

**Автономная некоммерческая организация высшего образования
«МОСКОВСКИЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Рабочая программа дисциплины

Финансовое планирование и бюджетирование

<i>Направление подготовки</i>	Экономика
<i>Код</i>	38.03.01
<i>Направленность (профиль)</i>	Финансы в цифровой экономике
<i>Квалификация выпускника</i>	бакалавр

Москва
2023

1. Перечень кодов компетенций, формируемых дисциплиной в процессе освоения образовательной программы

Группа компетенций	Категория компетенций	Код
Универсальные	Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-10
Профессиональные	-	ПК-2

2. Компетенции и индикаторы их достижения

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
УК-10	УК -10 способность обосновать экономическое решение в различных областях жизнедеятельности	УК-10.2 Способен провести финансовый анализ, имеет представление о финансовых продуктах УК-10.3 Управляет личными финансами, знает основы планирования личного бюджета
ПК-2	ПК – 2 способность анализировать, обновлять и принимать решения на основе вырабатываемых для них показателей.	ПК-2.2 Анализирует в профессиональной деятельности экономические показатели, динамику отношений с экономическими субъектами для принятия перспективных решений в процессе финансового управления ПК-2.3 Владеет навыками формирования и проверки финансовой информации, а также умеет обосновать перспективные решения в области экономики и финансов

3. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

3.1. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

Планируемые результаты обучения по дисциплине представлены дескрипторами (знания, умения, навыки).

Дескрипторы по дисциплине	Знать	Уметь	Владеть
Код компетенции	УК-10		

	- нормативно-правовые акты, регулирующие составление финансовых планов в компаниях и на предприятиях, содержание основных документов финансового планирования.	- анализировать текущее финансовое положение компании, определять на основании прогнозных данных составлять долгосрочные и краткосрочные финансовые планы.	- владеть навыками составления финансовых и операционных бюджетов, контроля их исполнения.
Код компетенции	ПК-2		
	- принципы составления планов финансово-хозяйственной деятельности коммерческих и бюджетных и автономных учреждений; - организацию финансового контроля за исполнением бюджетов и смет.	- определять показатели планов финансово-хозяйственной деятельности коммерческих, бюджетных и автономных учреждений.	- навыками составления финансовых и операционных бюджетов, анализа и контроля за исполнением показателей финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений.

4. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана ОПОП.

Данная дисциплина взаимосвязана с другими дисциплинами, такими как «Бизнес-планирование», «Цифровые инструменты контрольно-ревизионной деятельности», «Цифровые технологии в финансовом контроле», «Налоговое планирование и прогнозирование», «Бухгалтерский учет».

В рамках освоения программы бакалавриата выпускники готовятся к решению задач профессиональной деятельности следующих типов: аналитический, организационно-управленческий, расчетно-экономический, финансовый.

Профиль (направленность) программы установлена путем ее ориентации на сферу профессиональной деятельности выпускников: Финансы в цифровой экономике.

5. Объем дисциплины

<i>Виды учебной работы</i>	<i>Формы обучения</i>		
	<i>Очная</i>	<i>Очно-заочная</i>	<i>Очно-заочная с применением ДОТ</i>
Общая трудоемкость: зачетные единицы/часы	3/108	3/108	6/108
Контактная работа:			

Занятия лекционного типа	20	8	2
Занятия семинарского типа	20	12	8
Промежуточная аттестация: зачет	0,1	0,1	0,1
Самостоятельная работа (СРС)	67,9	87,9	97,9

6. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам / разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

6.1. Распределение часов по разделам/темам и видам работы

6.1.1. Очная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема	Виды учебной работы (в часах)						Самостоятельная работа
		Контактная работа						
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				
		Лекции	Иные учебные занятия	Практические занятия	Семинары	Лабораторные работы	Иные	
1.	Роль финансового планирования в управлении финансами	2		2				6
2.	Организация системы финансового планирования	2		2				6
3.	Стратегическое финансовое планирование	2		2				8
4.	Финансовое прогнозирование в системе финансового планирования	2		2				8
5.	Текущее финансовое планирование	2		2				8
6.	Бюджетный процесс и система бюджетирования	4		4				8
7.	Организация системы бюджетирования	2		2				7,9
8.	Оперативное финансовое планирование	2		2				8
9.	Модификация оперативных финансовых планов	2		2				8
	Промежуточная	0,1						

	аттестация							
	Итого	20		20				67,9

6.1.2 Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема	Виды учебной работы (в часах)							Самостоятельная работа
		Контактная работа							
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа					
		Лекции	Иные учебные занятия	Практические занятия	Семинары	Лабораторные работы	Иные		
1.	Роль финансового планирования в управлении финансами	1		1				7,9	
2.	Организация системы финансового планирования	1		1				10	
3.	Стратегическое финансовое планирование	1		1				10	
4.	Финансовое прогнозирование в системе финансового планирования	1		1				10	
5.	Текущее финансовое планирование	1		1				10	
6.	Бюджетный процесс и система бюджетирования	1		2				10	
7.	Организация системы бюджетирования	1		2				10	
8.	Оперативное финансовое планирование	1		1				10	
9.	Модификация оперативных финансовых планов	-		2				10	
	Промежуточная аттестация	0,1							
	Итого	8		12				87,9	

6.1.3 Очно-заочная форма обучения с применением ДОТ

№	Раздел/тема	Виды учебной работы (в часах)						
		Контактная работа						

п/п		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				Самостоятельная работа
		Лекции	Иные учебные занятия	Практические занятия	Семинары	Лабораторные раб.	Иные занятия	
1.	Роль финансового планирования в управлении финансами			1				10
2.	Организация системы финансового планирования	1		1				10
3.	Стратегическое финансовое планирование			1				10
4.	Финансовое прогнозирование в системе финансового планирования			1				10
5.	Текущее финансовое планирование	1		1				10
6.	Бюджетный процесс и система бюджетирования			1				10
7.	Организация системы бюджетирования							17,9
8.	Оперативное финансовое планирование			1				10
9.	Модификация оперативных финансовых планов			1				10
	Промежуточная аттестация	0,1						
	Итого	2		8				97,9

6.2 Программа дисциплины, структурированная по темам / разделам

6.2.1 Содержание лекционного курса

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционного занятия
1.	Роль финансового планирования в управлении финансами	Понятие и содержание финансового планирования в организации. Цели и задачи финансового планирования. Принципы финансового планирования. Методы финансового планирования

2.	Организация системы финансового планирования	Принципы организации системы финансового планирования. Центры финансовой ответственности и их классификация. Разработка финансовой структуры предприятия.
3.	Стратегическое финансовое планирование	Стратегические приоритеты организации. Финансовые индикаторы стратегической результативности. Технологии финансового планирования.
4.	Финансовое прогнозирование в системе финансового планирования	Сущность финансового прогнозирования. Методы и модели, используемые в финансовом прогнозировании.
5.	Текущее финансовое планирование	Цель и задачи текущего планирования. Состав и содержание годового финансового плана. Система планирования денежных потоков.
6.	Бюджетный процесс и система бюджетирования	Сущность бюджетирования. Понятие бюджета организации. Виды и типы бюджетов.
7.	Организация системы бюджетирования	Бюджетный регламент: понятие, составные элементы. Этапы разработки бюджетного регламента. Бюджетная структура.
8.	Оперативное финансовое планирование	Система оперативного бюджетного планирования. Классические модели оперативных планов денежного оборота
9.	Модификация оперативных финансовых планов	Модификация оперативных финансовых планов. Финансовая работа по исполнению оперативных финансовых планов.

6.2.2 Содержание практических занятий

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание практического занятия
1.	Роль финансового планирования в управлении финансами	1. Характеристика методов финансового планирования в организации. 2. Система финансовых планов, разрабатываемых организацией.
2.	Организация системы финансового планирования	1. Формирование регламента взаимодействия центров финансовой ответственности. 2. Этапы разработки финансовой структуры предприятия. 3. Ключевые показатели эффективности центров финансовой ответственности
3.	Стратегическое финансовое планирование	1. Стратегии корпоративного роста: финансовые измерения и инструменты планирования 2. Концепции достижения стратегических целей 3. Стратегический финансовый план (SFP)
4.	Финансовое прогнозирование в системе	1. Характеристика методов финансового прогнозирования

	финансового планирования	2. Метод бюджетного прогнозирования 3. Прогнозирование темпов роста компании 4. Прогнозирование стоимости компании
5.	Текущее финансовое планирование	1. Виды текущих финансовых планов и их содержание. 2. Источники и техника формирования баланса доходов и расходов 3. Состав текущего финансового плана 4. Контроль за целевым исполнением годового финансового плана
6.	Бюджетный процесс и система бюджетирования	1. Система бюджетов организации. 2. Характеристика основных видов бюджетов 3. Основные бюджетные формы организации
7.	Организация системы бюджетирования	1. Методика постановки бюджетирования на предприятии 2. Бюджет движения денежных средств 3. Содержание бюджетного регламента 4. Инструменты и показатели Центра затрат 5. Реализация постановки системы бюджетирования в организации
8.	Оперативное финансовое планирование	1. Особенности оперативного бюджетного планирования 2. Характеристика моделей оперативных финансовых планов: - платежный календарь - кассовый план. 3.
9.	Модификация оперативных финансовых планов	1. Трансформация оперативных финансовых планов 2. Бюджет движения денежных средств 3. Платежный баланс как модификация платежного календаря 4. Содержание финансовой работы по исполнению оперативных финансовых планов

6.2.3 Содержание самостоятельной работы

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание самостоятельной работы
1.	Роль финансового планирования в управлении финансами	Платежный календарь. Налоговый календарь. Кассовый план.
2.	Организация системы финансового планирования	Ключевые показатели эффективности центров финансовой ответственности
3.	Стратегическое финансовое планирование	Стратегии корпоративного роста: финансовые измерения и инструменты планирования. Концепции достижения стратегических целей

4.	Финансовое прогнозирование в системе финансового планирования	Характеристика методов финансового прогнозирования
5.	Текущее финансовое планирование	Источники и техника формирования баланса доходов и расходов. Контроль за целевым исполнением годового финансового плана
6.	Бюджетный процесс и система бюджетирования	Характеристика основных видов бюджетов
7.	Организация системы бюджетирования	Методика постановки бюджетирования на предприятии. Реализация постановки системы бюджетирования в организации
8.	Оперативное финансовое планирование	Характеристика моделей оперативных финансовых планов: - платежный календарь - кассовый план.
9.	Модификация оперативных финансовых планов	Содержание финансовой работы по исполнению оперативных финансовых планов

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Предусмотрены следующие виды контроля качества освоения конкретной дисциплины:

- текущий контроль успеваемости
- промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине оформлен в **ПРИЛОЖЕНИИ** к РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины в процессе обучения.

7.1 Паспорт фонда оценочных средств для проведения текущей аттестации по дисциплине (модулю)

№ п/п	Контролируемые разделы (темы)	Наименование оценочного средства
1.	Роль финансового планирования в управлении финансами	Опрос, информационный проект, Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.
2.	Организация системы финансового планирования	Опрос, исследовательский проект, проблемно-аналитические задания (кейс-метод) Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.

3.	Стратегическое финансовое планирование	Опрос, проблемно-аналитические задание Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.
4.	Финансовое прогнозирование в системе финансового планирования	Опрос, информационный проект, тест Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.
5.	Текущее финансовое планирование	Опрос, проблемно-аналитические задание Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.
6.	Бюджетный процесс и система бюджетирования	Опрос, исследовательский проект, Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.
7.	Организация системы бюджетирования	Опрос, информационный проект, тест Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.
8.	Оперативное финансовое планирование	Опрос, проблемно-аналитические задание, контрольная работа Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.
9.	Модификация оперативных финансовых планов	Опрос, контрольная работа Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.

7.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в процессе текущего контроля

Типовые вопросы к практическому занятию

1. Понятие бюджетирования, сущность и необходимость.
2. Виды бюджетов на предприятии.
3. Принципы и методы бюджетирования.
4. Как работает бюджетная модель «от отчета о финансовых результатах»?
5. Стратегическое бюджетирование в организации.
6. Сущность бюджета продаж.
7. Основные элементы бюджетного регламента.
8. Порядок разработки бюджетного регламента.
9. Что представляет собой балансовая бюджетная модель?
10. Какие форматы бюджетов используются в организациях?

Типовые проблемно-аналитические задания

1. Кейс-задания:

Кейс 1. Рассчитайте потребность в дополнительном внешнем финансировании по

следующим данным:

объем продаж за отчетный год — 136 588 тыс. руб.;

планируемый темп роста объема продаж — 10%;

планируемая рентабельности продаж до налогообложения — 10%;

норма распределения чистой прибыли на дивиденды — 30%;

производственные мощности загружены наполовину.

Данные баланса:

Статьи актива баланса	Сумма, млн руб.	Статьи пассива баланса	Сумма, млн руб.
АКТИВ		ПАССИВ	
1. Внеоборотные активы	16,0	3. Капитал и резервы	5,3
2. Оборотные активы	8,5	Уставный капитал	1,3
		Нераспределенная прибыль	4,0
		4. Долгосрочные обязательства	7,0
		5. Краткосрочные обязательства	12,2
Итого валюты баланса	24,5	Итого валюты баланса	24,5

Задание 1.1 Заполнить таблицу для ЦФО — центр затрат.

Подразделения (службы, отделы) компании	Контролируемые показатели	Инструменты реализации

Задание 1.2 Заполнить таблицу для ЦФО — центр доходов.

Подразделения (службы, отделы) компании	Контролируемые показатели	Инструменты реализации

Задание 1.3 Заполнить таблицу для ЦФО — центр прибыли.

Подразделения (службы, отделы) компании	Контролируемые показатели	Инструменты реализации

Кейс 2. Известно, что автотранспортная компания «Песок-цемент» за последние два года имела следующие показатели:

Показатель	п-й год	(п+1)-й год

Выручка от автоперевозок, руб.	6700	8850
Себестоимость автоперевозок, руб.	9600	11 400
Перевезено грузов, тыс.т	340	500

Компания испытывает финансовые затруднения и хочет рассчитать точку безубыточности.

Как это сделать по имеющимся данным?

Какие решения должно принять руководство компании в связи с полученными результатами?

2. Практические задания

Задача 1

Рассчитайте коэффициент нарастания затрат:

1) при равномерном нарастании: по технологическому процессу производства единовременные затраты составят 40 000 руб., последующие – 80 000 руб.;

2) при неравномерном нарастании: плановая стоимость изделия равна 15 000 руб., длительность производственного цикла - 4 месяца, затраты за первый месяц - 2 000 руб., второй - 8 000 руб., третий -3 000 руб., четвертый месяц -2 000 руб.

Задача 2

Скорректируйте норму оборотных средств по незавершенному производству, если длительность изготовления изделия А сократилась с 15 до 12 дней. Норма оборотных средств в незавершенном производстве изменилась с 10 до 8 дней. Удельный вес изделия А в товарном выпуске –40%. На сколько сократилась норма незавершенного производства в целом по предприятию?

Задача 3

Годовой бюджет продаж на 2019 г., равный 120 млн USD, разбит ежемесячно на бюджеты по 10 млн USD. Допустим, фактический объем продаж в январе составил 15 млн USD, а в феврале — 11 млн USD. Каким в таком случае должен быть план на март? Должна ли компания пересмотреть годовой бюджет или изменить план будущих месяцев?

Таблица 1 - Изменение объема продаж по сравнению с плановым уровнем

Источник информации	Объем продаж, млн USD			
	январь 2019 г.	февраль 2019 г.	март 2019 г.	итого I квартал
Первоначальный бюджет	10	10	?	?
Фактические данные	15	11	?	?

Задача 4

Оцените приемлемость проекта по критерию чистой текущей стоимости, если первоначальные вложения 370 млн. руб., в течение 5 лет планируются денежные поступления (млн. руб.): 85, 110, 167, 189, 140. Дисконтная ставка проекта 17%. Будет ли приемлемым проект, если ставка составит 22%?

Задача 5

Рассчитайте норму транспортного запаса методом прямого счета, а также средний остаток материалов в пути и норму оборотных средств на материалы с использованием аналитического метода.

Для расчета примите, что движение груза от поставщика к покупателю занимает 15 дней, почтовый пробег расчетных документов – 5 дней, обработка документов у поставщика и в банке – 4 дня, срок акцепта – 3 дня. По учету сумма материалов в пути, за вычетом задержавшихся сверх нормальных сроков продвижения, составляет: на 01.01. – 18 000 руб., на 01.04. – 17 000 руб., на 1.07. – 19 000 руб., на 01.10. – 23 000 руб., на 01.01. следующего года – 24 000 руб. Среднедневной расход материалов – 10 000руб.

Задача 6

Рассчитайте норматив оборотных средств по запасам топлива, если однодневный расход технологического топлива составил 300 руб., норма текущего запаса - 10 дней, норматив страхового запаса - 1000 руб.

Задача 7

Рассчитайте норму оборотных средств по запасам тары на 1 000 руб. товарной продукции, если выпуск товарной продукции в IV квартале отчетного года составил 6 млн. руб., норматив по таре - 6 тыс. руб.

Темы исследовательских, творческих проектов

Подготовьте информационный проект (презентацию) по теме:

1. Современная система финансового планирования в организации
2. Формирование центров финансовой ответственности на предприятии
3. Система финансовых показателей для оценки эффективности деятельности центров финансовой ответственности
4. Сравнительная оценка учетной (затратной) и стоимостной (финансовой) моделей измерения и управления.
5. VBM-концепция как отражение стратегических приоритетов современной организации
6. Этапы разработки стратегического финансового плана
7. Четыре фактора влияния на устойчивый рост компании
8. Методы финансово-бюджетного прогнозирования
9. Формы и сферы осуществления финансового контроля за исполнением финансового плана
10. Порядок разработки бюджетного регламента организации

Типовые тесты

1. Финансовая структура — это:
 - а) иерархическая упорядоченная система бюджетов;
 - б) иерархическая упорядоченная система ЦФО;
 - в) подразделение системы бюджетирования;
 - г) подразделение, создаваемое для управления ЦФО.
2. Проектирование и утверждение финансовой структуры предприятия предполагает:
 - а) составление перечня бизнесов (видов хозяйственной деятельности, основных видов реализуемых изделий, работ и услуг);

- б) составление перечня должностных обязанностей руководителей подразделений;
- в) определение типа организационной структуры управления компании;
- г) определение форматов основных бюджетов предприятия;
- д) составление перечня центров ответственности;
- е) составление бюджетного регламента;
- ж) разработку положения о финансовой структуре предприятия.

3. Руководители этого центра финансовой ответственности отвечают только за выручку от продаж продукции, товаров, услуг и за затраты, связанные с их сбытом:

- а) центр затрат;
- б) центр прибыли;
- в) центр дохода.

4. Выберите финансовые показатели оценки деятельности центра производственных затрат:

- а) коммерческие расходы, выручка от реализации;
- б) прямые затраты на производство, общепроизводственные затраты;
- в) рентабельность активов, чистая прибыль.

5. Выберите финансовые показатели оценки деятельности центра дохода:

- а) коммерческие расходы, выручка от реализации;
- б) прямые затраты на производство, общепроизводственные затраты;
- в) рентабельность активов, чистая прибыль.

6. Основная задача центра инвестиций:

- а) снижение управленческих расходов;
- б) обеспечение максимальной рентабельности вложенного капитала;
- в) максимизация объема продаж продукции и услуг.

7. Какой центр финансовой ответственности отвечает за финансовые результаты деятельности предприятия в целом:

- а) центр инвестиций;
- б) центр прибыли;
- в) центр затрат.

8. Права и обязанности ЦФО в области ценообразования реализуются в соответствии с:

- а) положением о бюджетировании;
- б) положением о трансфертном ценообразовании;
- в) положением о претензиях.

9. Какие центры финансовой ответственности занимаются непосредственным производством продукции, выполнением работ и оказанием услуг для потребителей:

- а) центры контроля и управления;
- б) вспомогательные центры ответственности;
- в) основные центры ответственности.

10. Выберите нефинансовые показатели оценки деятельности центров ответственности:

- а) качество продукции и текучесть рабочей силы;
- б) рентабельность активов и объем продаж;
- в) управленческие расходы и коммерческие расходы.

11. Финансовые ресурсы предприятия – это:

- а) фонд заработной платы;

- б) фонд оплаты труда с включением единого социального налога;
- в) совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, находящихся в распоряжении предприятия и предназначенных для выполнения его финансовых обязательств, финансирования текущих затрат, а также затрат, связанных с расширением производства;
- г) совокупность собственных доходов, привлеченных денежных средств и стоимости основных фондов, предназначенных для выполнения обязательств перед государством и финансирования текущих и единовременных затрат.

12. Какая прибыль не отражается в бухгалтерской форме «Отчет о прибылях и убытках»:

- а) валовая прибыль;
- б) прибыль от обычной деятельности;
- в) прибыль от экономии материальных и трудовых затрат;
- г) чистая (нераспределенная) прибыль.

13. Затраты на воспроизводство основных производственных фондов направлены на:

- а) улучшение социально-культурных и жилищных условий;
- б) восстановление и реконструкцию основных фондов;
- в) финансирование производственного процесса при наступлении банкротства предприятия;
- г) обеспечение непрерывности производства и реализации продукции.

14. Фонды обращения включают:

- а) сумму вкладов учредителей для обеспечения жизнедеятельности предприятия;
- б) средства, вложенные в различные предприятия путем приобретения акций и прямых и портфельных инвестиций;
- в) вложения денежных средств в нематериальные объекты;
- г) готовую продукцию.

15. Рентабельность продукции определяется отношением прибыли от ее реализации к:

- а) среднегодовой стоимости производственных фондов;
- б) среднегодовой стоимости оборотных средств;
- в) прямым затратам на производство продукции;
- г) себестоимости продукции.

16. Эффективность использования основных фондов определяется показателем:

- а) среднегодовая стоимость основных фондов;
- б) фондоотдача;
- в) среднегодовая стоимость производственных основных фондов;
- г) коэффициент выбытия основных фондов.

17. В зависимости от объема производства затраты организации подразделяются на:

- а) альтернативные и вмененные;
- б) одноэлементные и комплексные;
- в) прямые и косвенные;
- г) постоянные и переменные.

18. Доходами организации в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету признается:

- а) прибыль организации;
- б) маржинальный доход;

- в) увеличение экономических выгод в результате поступления активов и погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации за исключением вкладов собственников имущества;
- г) увеличение капитала организации за счет вкладов участников (собственников имущества).

19. В каких случаях выполняются правила горизонтальной структуры баланса...

- а) фирма приобретает оборудование для нового цеха со сроком полезного использования 5 лет за счет долгосрочного кредита на аналогичный срок, потребность в оборотном капитале финансируется на 65% за счет кредитов со сроками на 15 месяцев; достигнутая оборачиваемость оборотных средств - 12 месяцев.
- б) фирма приобретает оборудование для нового цеха со сроком полезного использования 10 лет за счет долгосрочного кредита на аналогичный срок, потребность в оборотном капитале финансируется на 50% за счет кредитов со сроками на 6 месяцев: достигнутая оборачиваемость оборотных средств - 7 месяцев.
- в) фирма приобретает оборудование для нового цеха со сроком полезного использования 10 лет за счет долгосрочного кредита на 15 лет, потребность в оборотном капитале финансируется на 75% за счет кредитов со сроками на 15 месяцев: достигнутая оборачиваемость оборотных средств - 7 месяцев.

20. В каких случаях выполняются правила вертикальной структуры баланса (до 2 вариантов)...

- а) доля собственного капитала фирмы - 34%, доля собственного оборотного капитала - 50%, плечо финансового рычага 0,43
- б) доля собственного капитала фирмы - 53%, доля собственного оборотного капитала - 40%, плечо финансового рычага 1,05
- в) доля собственного капитала фирмы - 30%, доля собственного оборотного капитала - 40%, плечо финансового рычага 0,61
- г) доля собственного капитала фирмы - 70%, доля собственного оборотного капитала - 80%, плечо финансового рычага 0,7

Типовые вопросы к контрольным работам

1. Модели системы денежно-финансового планирования и системы оперативного финансового планирования.
2. Охарактеризуйте основные особенности оперативного финансового планирования.
3. Виды классических оперативных финансовых планов, их состав по разделам и основные статьи.
4. Приведите примеры модифицированных оперативных финансовых планов и коротко охарактеризуйте их особенности.
5. Характеристика бюджета движения денежных средств, международный формат бюджета.
6. Платежный баланс компании как модифицированный оперативный план денежного оборота.

Реализация программы с применением ДОТ:

Типовые проблемные задачи

Задача 1.

К Вам как к менеджеру по недвижимости бизнес-центра обратилась организация с предложением арендовать офисные площади в количестве 780 м. кв. по установленной вами на основе рыночных данных цене 750 руб. за 1 м. кв. в месяц, сроком на 1 год.

При этом потенциальные арендаторы предложили вам следующую схему оплаты:
 разовый платеж в сумме 45 000 руб., затем,
 в конце 3-го, 4-го и 5-го месяцев платежи в размере 585 000 руб.,
 в начале 6-го, 7-го и 8-го месяцев – 580 000 руб. и
 в конце 12-го месяца – внесение последнего платежа в сумме 2 400 000 руб.

Проанализируйте варианты вашего решения, если на рынке аренды офисной недвижимости в вашем городе одним из условий типичного платежа является ежемесячное внесение арендной платы в конце каждого месяца, а ставка дисконтирования установлена в размере 10%.

Задача 2.

Планом развития предприятия, на основе проведенного анализа и расчетов, предусмотрено увеличение выручки на 10% (с 40,0 млн. руб. до 44,0 млн. руб.) Переменные издержки составляют 31 млн. руб. Постоянные – 3,0 млн. руб.

Определить ожидаемую в плановом периоде сумму прибыли: а) традиционно; б) через воздействие операционного рычага.

Разъяснить, для каких целей используются различные методы расчета.

Задача 3.

Планом развития предприятия, на основе проведенного анализа и расчетов, предусмотрено увеличение выручки на 10% (с 40,0 млн. руб. до 44,0 млн. руб.) Переменные издержки составляют 31 млн. руб. Постоянные – 3,0 млн. руб.

Определить ожидаемую в плановом периоде сумму прибыли: а) традиционно; б) через воздействие операционного рычага.

Разъяснить, для каких целей используются различные методы расчета.

В чем их экономический смысл?

Типовые ситуационные задачи

Задача 1.

Перечислить и охарактеризовать основные элементы долгосрочной и краткосрочной финансовой политики предприятия.

Основные элементы долгосрочной краткосрочной финансовой политики

Элементы долгосрочной финансовой политики	Элементы краткосрочной финансовой политики
- инвестиционная политика	- ценовая политика
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Задача 2.

На основании проведенных расчетов сделать вывод об эффективности одного из вариантов проектов.

Показатели	Единицы измерения	Вид оборудования	
		1	2
Производительность оборудования	Кг/ч	160	250
Время работы оборудования в сутки	Ч	8	8
Количество дней работы в году	Дн.	365	365

Стоимость оборудования	Тыс.руб.	1700	2100
Затраты на транспортировку и монтаж оборудования	Тыс.руб.	100	110
Норма амортизации, в % к стоимости оборудования	%	5,0	5,0
Отчисления на техническое обслуживание и эксплуатационные расходы, в % к сумме амортизационных отчислений	%	40	40
Численность обслуживающего персонала	чел.	3	3
Мощность электродвигателей оборудования	кВт	12	13
Тариф за 1 кВт/ч электроэнергии	руб.	3,8	3,8

Типовые тесты

1.

Финансовый цикл – это:

- период времени от момента оплаты сырья до расчетов по налогам, сборам и другим обязательным платежам
- время от начала производства продукции до получения денег от покупателей
- промежуток времени с момента оплаты сырья и материалов поставщикам до получения денег от покупателей

2.

Способ финансирования инвестиционных проектов, основанный на долгосрочной аренде имущества при сохранении права собственности за арендодателем – это _____

Вставить слово

3.

Существует ли единый стандарт финансового планирования?

- да
- нет

4.

ОАО планирует в будущем году выпустить 50 000 обыкновенных акций. Номинальная стоимость одной такой акции составляет 10 руб. Планируется также выпустить привилегированные акции на сумму 150 000 руб. с 5%-ным дивидендом. Определите планируемый объем выплат по одной обыкновенной акции, если прибыль к распределению ОАО может составить 20 000 руб.

- 0, 212 руб.
- 2,12 руб.
- 21,2 руб.

5.

Преимущества экспертных методов прогнозирования состоят в:

- возможности получить мнение квалифицированных экспертов
- низкой стоимости данного метода
- многообразии мнений
- анонимности экспертизы

6.

Верно ли утверждение: инвариантный прогноз – это прогноз, основанный на утверждении того, что вероятность прогнозируемых событий велика:

- a. да
- b. нет

7.

Какие методы расчета денежного потока используются в практике финансового планирования?

- a). прямой метод
- b). косвенный метод
- c). метод моделирования
- d). кассовый метод

8.

Какие показатели могут быть использованы в качестве критериев оптимизации инвестиционных финансовых решений?

- a) срок окупаемости;
- b) рост дивидендных выплат;
- c) рост оборачиваемости оборотных средств;
- d) рост стоимости предприятия.

9.

Прогнозирование выручки осуществляется с помощью:

- a). расчетно-аналитического метода;
- b). экстраполяции;
- c). метода скользящей средней;
- d). Метода Делфи

10.

Перечислите компоненты системы сбалансированных показателей (Balanced Score Cards — BSC).

Выбрать один или несколько ответов

- a. финансы
- b. клиенты
- c. бизнес-процессы
- d. обучение и рост
- e. все названные компоненты

11.

Главная отличительная черта системы сбалансированных показателей (Balanced Score Cards — BSC)?

- a. использование математической интерпретации прогнозируемых процессов и показателей
- b. детализация бизнес и финансовой стратегии предприятия
- c. наличие финансовых и нефинансовых параметров

12.

Основным актуальным методическим подходом к осуществлению оперативного планирования является?

- a. моделирование
- b. экстраполяция

с. бюджетирование

13.

В каких формах может быть выражен прогноз ?

- a. словесной
- b. математической
- c. целочисленной
- d. графической
- e. статистической

14.

Дивидендная политика – это:

- a. политика управления финансовыми рисками
- b. политика, являющаяся частью общей финансовой политики предприятия, заключающейся в оптимизации пропорции между потребляемой и капитализируемой прибылью с целью максимизации рыночной стоимости предприятия
- c. политика управления уровнем доходности акций

15.

Главной целью налогового планирования на предприятии является?

- a. совершенствование структуры налоговых платежей
- b. унификация налоговых платежей
- c. оптимизация налоговых платежей в рамках действующего законодательства;
- d. использование налоговых льгот

7.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Все задания, используемые для текущего контроля формирования компетенций условно можно разделить на две группы:

1. задания, которые в силу своих особенностей могут быть реализованы только в процессе обучения на занятиях (например, дискуссия, круглый стол, диспут, мини-конференция);
2. задания, которые дополняют теоретические вопросы (практические задания, проблемно-аналитические задания, тест).

Выполнение всех заданий является необходимым для формирования и контроля знаний, умений и навыков. Поэтому, в случае невыполнения заданий в процессе обучения, их необходимо «отработать» до зачета (экзамена). Вид заданий, которые необходимо выполнить для ликвидации «задолженности» определяется в индивидуальном порядке, с учетом причин невыполнения.

1. Требование к теоретическому устному ответу

Оценка знаний предполагает дифференцированный подход к студенту, учет его индивидуальных способностей, степень усвоения и систематизации основных понятий и категорий по дисциплине. Кроме того, оценивается не только глубина знаний поставленных вопросов, но и умение использовать в ответе практический материал. Оценивается культура речи, владение навыками ораторского искусства.

Критерии оценивания: последовательность, полнота, логичность изложения, анализ различных точек зрения, самостоятельное обобщение материала, использование профессиональных терминов, культура речи, навыки ораторского искусства. Изложение материала без фактических ошибок.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда материал излагается исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно, при этом раскрываются не только основные понятия, но и анализируются точки зрения различных авторов. Обучающийся не затрудняется с ответом, соблюдает культуру речи.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, знает практическую базу, но при ответе на вопрос допускает несущественные погрешности.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся освоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении материала, затрудняется с ответами, показывает отсутствие должной связи между анализом, аргументацией и выводами.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся не отвечает на поставленные вопросы.

2. Творческие задания

Эссе – это небольшая по объему письменная работа, сочетающая свободные, субъективные рассуждения по определенной теме с элементами научного анализа. Текст должен быть легко читаем, но необходимо избегать нарочито разговорного стиля, сленга, шаблонных фраз. Объем эссе составляет примерно 2 – 2,5 стр. 12 шрифтом с одинарным интервалом (без учета титульного листа).

Критерии оценивания - оценка учитывает соблюдение жанровой специфики эссе, наличие логической структуры построения текста, наличие авторской позиции, ее научность и связь с современным пониманием вопроса, адекватность аргументов, стиль изложения, оформление работы. Следует помнить, что прямое заимствование (без оформления цитат) текста из Интернета или электронной библиотеки недопустимо.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда определяется: наличие логической структуры построения текста (вступление с постановкой проблемы; основная часть, разделенная по основным идеям; заключение с выводами, полученными в результате рассуждения); наличие четко определенной личной позиции по теме эссе; адекватность аргументов при обосновании личной позиции, стиль изложения.

Оценка *«хорошо»* ставится, когда в целом определяется: наличие логической структуры построения текста (вступление с постановкой проблемы; основная часть, разделенная по основным идеям; заключение с выводами, полученными в результате рассуждения); но не прослеживается наличие четко определенной личной позиции по теме эссе; не достаточно аргументов при обосновании личной позиции.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, когда в целом определяется: наличие логической структуры построения текста (вступление с постановкой проблемы; основная часть, разделенная по основным идеям; заключение). Но не прослеживаются четкие выводы, нарушается стиль изложения.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если не выполнены никакие требования.

3. Требование к решению ситуационной, проблемной задачи (кейс-измерители)

Студент должен уметь выделить основные положения из текста задачи, которые требуют анализа и служат условиями решения. Исходя из поставленного вопроса в задаче, попытаться максимально точно определить проблему и соответственно решить ее.

Задачи должны решаться студентами письменно. При решении задач также важно правильно сформулировать и записать вопросы, начиная с более общих и, кончая частными.

Критерии оценивания – оценка учитывает методы и средства, использованные при решении ситуационной, проблемной задачи.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся выполнил задание (решил задачу), используя в полном объеме теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе обучения.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся в целом выполнил все требования, но не совсем четко определяется опора на теоретические положения, изложенные в научной литературе по данному вопросу.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся показал положительные результаты в процессе решения задачи.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся не выполнил все требования.

При реализации программы с применением ДОТ:

Студент должен уметь выделить основные положения из текста задачи, которые требуют анализа и служат условиями решения. Исходя из поставленного вопроса в задаче, попытаться максимально точно определить проблему и соответственно решить ее.

Задачи должны решаться студентами письменно. При решении задач также важно правильно сформулировать и записать вопросы, начиная с более общих и, кончая частными.

Критерии оценивания – оценка учитывает методы и средства, использованные при решении ситуационной, проблемной задачи.

Оценка *«выполнено»* ставится в случае, если обучающийся показал положительные результаты в процессе решения задачи, а именно, когда обучающийся в целом выполнил задание (решил задачу), используя в полном объеме теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе обучения.

Оценка *«не выполнено»* ставится, если обучающийся не выполнил все требования.

4. Интерактивные задания

Механизм проведения диспут-игры (ролевой (деловой) игры).

Необходимо разбиться на несколько команд, которые должны поочередно высказать свое мнение по каждому из заданных вопросов. Мнение высказывающейся команды засчитывается, если противоположная команда не опровергнет его контраргументами. Команда, чье мнение засчитано как верное (не получило убедительных контраргументов от противоположных команд), получает один балл. Команда, опровергнувшая мнение противоположной команды своими контраргументами, также получает один балл. Побеждает команда, получившая максимальное количество баллов.

Ролевая игра как правило имеет фабулу (ситуацию, казус), распределяются роли, подготовка осуществляется за 2-3 недели до проведения игры.

Критерии оценивания – оцениваются действия всех участников группы. Понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Соответствие реальной действительности решений, выработанных в ходе игры. Владение терминологией, демонстрация владения учебным материалом по теме игры, владение методами аргументации, умение работать в группе (умение слушать, конструктивно вести беседу, убеждать, управлять временем, бесконфликтно общаться), достижение игровых целей, (соответствие роли – при ролевой игре). Ясность и стиль изложения.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, выполнения всех критериев.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Решения, выработанные в ходе игры, полностью соответствуют реальной действительности. Но некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены нормы общения, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия в целом соответствуют заданным целям. Однако, решения, выработанные в ходе игры, не совсем соответствуют реальной

действительности. Некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка «*неудовлетворительно*» ставится, если обучающиеся не понимают проблему, их высказывания не соответствуют заданным целям.

5. Комплексное проблемно-аналитическое задание

Задание носит проблемно-аналитический характер и выполняется в три этапа. На первом из них необходимо ознакомиться со специальной литературой.

Целесообразно также повторить учебные материалы лекций и семинарских занятий по темам, в рамках которых предлагается выполнение данного задания.

На втором этапе выполнения работы необходимо сформулировать проблему и изложить авторскую версию ее решения, на основе полученной на первом этапе информации.

Третий этап работы заключается в формулировке собственной точки зрения по проблеме. Результат третьего этапа оформляется в виде аналитической записки (объем: 2-2,5 стр.; 14 шрифт, 1,5 интервал).

Критерий оценивания - оценка учитывает: понимание проблемы, уровень раскрытия поставленной проблемы в плоскости теории изучаемой дисциплины, умение формулировать и аргументировано представлять собственную точку зрения, выполнение всех этапов работы.

Оценка «*отлично*» ставится в случае, когда обучающийся демонстрирует полное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка «*хорошо*» ставится, если обучающийся демонстрирует значительное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка «*удовлетворительно*» ставится, если обучающийся демонстрирует частичное понимание проблемы, большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены.

Оценка «*неудовлетворительно*» ставится, если обучающийся демонстрирует непонимание проблемы, многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены.

При реализации программы с применением ДОТ:

Студент должен уметь выделить основные положения из текста задачи, которые требуют анализа и служат условиями решения. Исходя из поставленного вопроса в задаче, попытаться максимально точно определить проблему и соответственно решить ее.

Задачи должны решаться студентами письменно. При решении задач также важно правильно сформулировать и записать вопросы, начиная с более общих и, кончая частными.

Критерии оценивания – оценка учитывает методы и средства, использованные при решении ситуационной, проблемной задачи.

Оценка «выполнено» ставится в случае, если обучающийся показал положительные результаты в процессе решения задачи, а именно, когда обучающийся в целом выполнил задание (решил задачу), используя в полном объеме теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе обучения.

Оценка «не выполнено» ставится, если обучающийся не выполнил все требования.

6. Исследовательский проект

Исследовательский проект – проект, структура которого приближена к формату научного исследования и содержит доказательство актуальности избранной темы, определение научной проблемы, предмета и объекта исследования, целей и задач, методов, источников, историографии, обобщение результатов, выводы.

Результаты выполнения исследовательского проекта оформляется в виде реферата (объем: 12-15 страниц; 14 шрифт, 1,5 интервал).

Критерии оценивания - поскольку структура исследовательского проекта максимально приближена к формату научного исследования, то при выставлении учитывается доказательство актуальности темы исследования, определение научной

проблемы, объекта и предмета исследования, целей и задач, источников, методов исследования, выдвижение гипотезы, обобщение результатов и формулирование выводов, обозначение перспектив дальнейшего исследования.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся демонстрирует полное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся демонстрирует значительное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся, демонстрирует частичное понимание проблемы, большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся демонстрирует непонимание проблемы, многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены.

7. Информационный проект (презентация):

Информационный проект – проект, направленный на стимулирование учебно-познавательной деятельности студента с выраженной эвристической направленностью (поиск, отбор и систематизация информации об объекте, оформление ее для презентации). Итоговым продуктом проекта может быть письменный реферат, электронный реферат с иллюстрациями, слайд-шоу, мини-фильм, презентация и т.д.

Информационный проект отличается от исследовательского проекта, поскольку представляет собой такую форму учебно-познавательной деятельности, которая отличается ярко выраженной эвристической направленностью.

Критерии оценивания - при выставлении оценки учитывается самостоятельный поиск, отбор и систематизация информации, раскрытие вопроса (проблемы), ознакомление студенческой аудитории с этой информацией (представление информации), ее анализ и обобщение, оформление, полные ответы на вопросы аудитории с примерами.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся полностью раскрывает вопрос (проблему), представляет информацию систематизировано, последовательно, логично, взаимосвязано, использует более 5 профессиональных терминов, широко использует информационные технологии, ошибки в информации отсутствуют, дает полные ответы на вопросы аудитории с примерами.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся раскрывает вопрос (проблему), представляет информацию систематизировано, последовательно, логично, взаимосвязано, использует более 2 профессиональных терминов, достаточно использует информационные технологии, допускает не более 2 ошибок в изложении материала, дает полные или частично полные ответы на вопросы аудитории.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся, раскрывает вопрос (проблему) не полностью, представляет информацию не систематизировано и не совсем последовательно, использует 1-2 профессиональных термина, использует информационные технологии, допускает 3-4 ошибки в изложении материала, отвечает только на элементарные вопросы аудитории без пояснений.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если вопрос не раскрыт, представленная информация логически не связана, не используются профессиональные термины, допускает более 4 ошибок в изложении материала, не отвечает на вопросы аудитории.

8. Дискуссионные процедуры

Круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты, мини-конференции являются средствами, позволяющими включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения. Задание дается заранее, определяется круг вопросов для обсуждения, группы участников этого обсуждения.

Дискуссионные процедуры могут быть использованы для того, чтобы студенты:

– лучше поняли усвояемый материал на фоне разнообразных позиций и мнений, не

обязательно достигая общего мнения;

– смогли постичь смысл изучаемого материала, который иногда чувствуют интуитивно, но не могут высказать вербально, четко и ясно, или конструировать новый смысл, новую позицию;

– смогли согласовать свою позицию или действия относительно обсуждаемой проблемы.

Критерии оценивания – оцениваются действия всех участников группы. Понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Соответствие реальной действительности решений, выработанных в ходе игры. Владение терминологией, демонстрация владения учебным материалом по теме игры, владение методами аргументации, умение работать в группе (умение слушать, конструктивно вести беседу, убеждать, управлять временем, бесконфликтно общаться), достижение игровых целей, (соответствие роли – при ролевой игре). Ясность и стиль изложения.

Оценка «отлично» ставится в случае, когда все требования выполнены в полном объеме.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Решения, выработанные в ходе игры, полностью соответствуют реальной действительности. Но некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены нормы общения, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия в целом соответствуют заданным целям. Однако, решения, выработанные в ходе игры, не совсем соответствуют реальной действительности. Некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающиеся не понимают проблему, их высказывания не соответствуют заданным целям.

9. Тестирование

Является одним из средств контроля знаний обучающихся по дисциплине.

Критерии оценивания – правильный ответ на вопрос.

Оценка «отлично» ставится в случае, если правильно выполнено 90-100% заданий.

Оценка «хорошо» ставится, если правильно выполнено 70-89% заданий.

Оценка «удовлетворительно» ставится в случае, если правильно выполнено 50-69% заданий.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если правильно выполнено менее 50% заданий.

10. Требование к письменному опросу (контрольной работе)

Оценивается не только глубина знаний поставленных вопросов, но и умение изложить письменно.

Критерии оценивания: последовательность, полнота, логичность изложения, анализ различных точек зрения, самостоятельное обобщение материала. Изложение материала без фактических ошибок.

Оценка «отлично» ставится в случае, когда соблюдены все критерии.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, знает практическую базу, но допускает несущественные погрешности.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся освоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении материала, затрудняется с ответами, показывает отсутствие должной связи между анализом, аргументацией и

выводами.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся не отвечает на поставленные вопросы.

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

8.1. Основная учебная литература

1. Кисель Т.Н. Бюджетирование в системе корпоративных финансов : практикум / Кисель Т.Н.. — Москва : МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2019. — 81 с. — ISBN 978-5-7264-2050-9. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/101784.html>

2. Молокова Е.И. Планирование деятельности предприятия : учебное пособие / Молокова Е.И., Коваленко Н.П.. — Саратов : Вузовское образование, 2019. — 194 с. — ISBN 978-5-4487-0418-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/79780.html> (дата обращения: 14.10.2021). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

3. Мазилкина Е.И. Бизнес-планирование : учебное пособие для бакалавров / Мазилкина Е.И.. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2023. — 268 с. — ISBN 978-5-4497-1869-3. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/127568.html>

4. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А. Кандрашина. — 2-е изд. Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 200 с. — 978-5-4486-0461-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/79827.html>

5. Строгонова Е.И. Финансы организаций [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика» и «Менеджмент» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 1. Кисель Т.Н. Бюджетирование в системе корпоративных финансов : практикум / Кисель Т.Н.. — Москва : МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2019. — 81 с. — ISBN 978-5-7264-2050-9. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/101784.html>

8.2. Дополнительная учебная литература:

1. Виткалова А.П. Внутрифирменное бюджетирование : учебное пособие для бакалавров / Виткалова А.П.. — Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 128 с. — ISBN 978-5-394-02203-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/83131.html>

2. Балдин К.В. Управление рисками [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления (060000) / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — 5-238-00861-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>

3. Косова Л.Н. Методы стратегического анализа хозяйственной деятельности организации [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л.Н. Косова. — М. : Российский государственный университет правосудия, 2018. — 80 с. — 978-5-93916-652-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/78307.html>

4. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — ISBN 978-5-238-01547-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71231.html>

8.3. Периодические издания

1. Актуальные проблемы экономики и права - <http://www.iprbookshop.ru/7049.html>
2. Актуальные вопросы современной экономики - <http://www.iprbookshop.ru/46159.html>
3. Вопросы новой экономики - <http://www.iprbookshop.ru/34078.html>
4. Политика, экономика и инновации - <http://www.iprbookshop.ru/45840.html>
5. Финансовые рынки и банки - https://elibrary.ru/title_about.asp?id=70020
6. Финансы - https://elibrary.ru/title_about.asp?id=9231
7. Экономика и менеджмент систем управления - <http://www.iprbookshop.ru/34060.html>

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. Министерство финансов Российской Федерации: (официальный сайт) [Электронный ресурс] – <https://minfin.gov.ru/>
2. Министерство экономического развития Российской Федерации: (официальный сайт) [Электронный ресурс] – <http://economy.gov.ru>.
3. Правительство РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://government.ru>
4. Центральный банк РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>
5. Федеральный портал «Российское образование». <http://www.edu.ru/>
6. Федеральное хранилище «Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов». <http://school-collection.edu.ru/>

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

Успешное освоение данного курса базируется на рациональном сочетании нескольких видов учебной деятельности – лекций, семинарских занятий, самостоятельной работы. При этом самостоятельную работу следует рассматривать одним из главных звеньев полноценного высшего образования, на которую отводится значительная часть учебного времени.

При реализации программы с применением ДОТ:

Все виды занятий проводятся в форме онлайн-вебинаров с использованием современных компьютерных технологий (наличие презентации и форума для обсуждения).

В процессе изучения дисциплины студенты выполняют практические задания и промежуточные тесты. Консультирование по изучаемым темам проводится в онлайн-режиме во время проведения вебинаров и на форуме для консультаций.

Самостоятельная работа студентов складывается из следующих составляющих:

1. работа с основной и дополнительной литературой, с материалами интернета и конспектами лекций;
2. внеаудиторная подготовка к контрольным работам, выполнение докладов, рефератов и курсовых работ;
3. выполнение самостоятельных практических работ;
4. подготовка к экзаменам (зачетам) непосредственно перед ними.

Для правильной организации работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее

усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Задания, проблемные вопросы, предложенные для изучения дисциплины, в том числе и для самостоятельного выполнения, носят междисциплинарный характер и базируются, прежде всего, на причинно-следственных связях между компонентами окружающего нас мира. В течение семестра, необходимо подготовить рефераты (проекты) с использованием рекомендуемой основной и дополнительной литературы и сдать рефераты для проверки преподавателю. Важным составляющим в изучении данного курса является решение ситуационных задач и работа над проблемно-аналитическими заданиями, что предполагает знание соответствующей научной терминологии и т.д.

Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию также способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

При выполнении докладов, творческих, информационных, исследовательских проектов особое внимание следует обращать на подбор источников информации и методику работы с ними.

Для успешной сдачи экзамена (зачета) рекомендуется соблюдать следующие правила:

1. Подготовка к экзамену (зачета) должна проводиться систематически, в течение всего семестра.
2. Интенсивная подготовка должна начаться не позднее, чем за месяц до экзамена (зачета).
3. Время непосредственно перед экзаменом (зачетом) лучше использовать таким образом, чтобы оставить последний день свободным для повторения курса в целом, для систематизации материала и доработки отдельных вопросов.

На экзамене высокую оценку получают студенты, использующие данные, полученные в процессе выполнения самостоятельных работ, а также использующие собственные выводы на основе изученного материала.

Учитывая значительный объем теоретического материала, студентам рекомендуется регулярное посещение и подробное конспектирование лекций.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

1. Microsoft Windows Server;
2. Семейство ОС Microsoft Windows;
3. Libre Office свободно распространяемый офисный пакет с открытым исходным кодом;
4. Информационно-справочная система: Система КонсультантПлюс (КонсультантПлюс);
5. Информационно-правовое обеспечение Гарант: Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ» (Система ГАРАНТ);
6. Электронная информационно-образовательная система ММУ: <https://elearn.mmu.ru/>

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

12.1. Учебная аудитория для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.

Специализированная мебель:

Комплект учебной мебели (стол, стул) по количеству обучающихся; комплект мебели для преподавателя; доска (маркерная).

Технические средства обучения:

Компьютер в сборе для преподавателя, проектор, экран, колонки

Перечень лицензионного программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

Windows 10, КонсультантПлюс, Система ГАРАНТ, Kaspersky Endpoint Security.

Перечень свободно распространяемого программного обеспечения:

Adobe Acrobat Reader DC, Google Chrome, LibreOffice, Skype, Zoom.

Подключение к сети «Интернет» и обеспечение доступа в электронную информационно-образовательную среду ММУ.

12.2. Помещение для самостоятельной работы обучающихся.

Специализированная мебель:

Комплект учебной мебели (стол, стул) по количеству обучающихся; комплект мебели для преподавателя; доска (маркерная).

Технические средства обучения:

Компьютер в сборе для преподавателя; компьютеры в сборе для обучающихся; колонки; проектор, экран.

Перечень лицензионного программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

Windows Server 2016, Windows 10, Microsoft Office, КонсультантПлюс, Система ГАРАНТ, Kaspersky Endpoint Security.

Перечень свободно распространяемого программного обеспечения:

Adobe Acrobat Reader DC, Google Chrome, LibreOffice, Skype, Zoom, Gimp, Paint.net, AnyLogic, Inkscape.

Учебная аудитория для проведения всех видов занятий с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, в том числе для занятий лекционного типа, семинарского типа; для проведения лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций; для осуществления текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации; для выполнения курсового проектирования (курсовых работ).

Ауд. 520а (виртуальные учебные аудитории: ауд. 9/1, 9/2, 9/3, 9/4, 9/5, 9/6, Вебинарная 1, Вебинарная 2, Вебинарная 3):

Специализированная мебель:

- столы для преподавателей;

- стулья для преподавателей;

Технические средства обучения:

- компьютеры персональные для преподавателей с выходом в сети Интернет;

- наушники;

- вебкамеры;

- колонки;

- микрофоны;

Ауд. 315 (виртуальные учебные аудитории: ауд. 9/1, 9/2, 9/3, 9/4, 9/5, 9/6, Вебинарная 1, Вебинарная 2, Вебинарная 3)

Специализированная мебель:

- столы для преподавателей;

- стулья для преподавателей;

Технические средства обучения:

- компьютеры персональные для преподавателей с выходом в сети Интернет;

- наушники;
- вебкамеры;
- колонки;
- микрофоны;

13.Образовательные технологии, используемые при освоении дисциплины

Для освоения дисциплины используются как традиционные формы занятий – лекции (типы лекций – установочная, вводная, текущая, заключительная, обзорная; виды лекций – проблемная, визуальная, лекция конференция, лекция консультация); и семинарские (практические) занятия, так и активные и интерактивные формы занятий - деловые и ролевые игры, решение ситуационных задач и разбор конкретных ситуаций.

На учебных занятиях используются технические средства обучения мультимедийной аудитории: компьютер, монитор, колонки, настенный экран, проектор, микрофон, пакет программ Microsoft Office для демонстрации презентаций и медиафайлов, видеопроектор для демонстрации слайдов, видеосюжетов и др. Тестирование обучаемых может осуществляться с использованием компьютерного оборудования университета.

При реализации программы с применением ДОТ:

Все виды занятий проводятся в форме онлайн-вебинаров с использованием современных компьютерных технологий (наличие презентации и форума для обсуждения).

В процессе изучения дисциплины студенты выполняют практические задания и промежуточные тесты. Консультирование по изучаемым темам проводится в онлайнрежиме во время проведения вебинаров и на форуме для консультаций.

13.1. В освоении учебной дисциплины используются следующие традиционные образовательные технологии:

- чтение проблемно-информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;
- семинарские занятия для обсуждения, дискуссий и обмена мнениями;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками;
- подготовка и обсуждение рефератов (проектов), презентаций (научно-исследовательская работа);
- тестирование по основным темам дисциплины.

13.2. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: (*«мозговой штурм», анализ НПА, анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, разыгрывание ролей, творческая работа, связанная с освоением дисциплины, ролевая игра, круглый стол, диспут, беседа, дискуссия, мини-конференция и др.*) используются следующие:

- диспут
- анализ проблемных, творческих заданий, ситуационных задач
- ролевая игра;
- круглый стол;
- мини-конференция
- дискуссия
- беседа.

13.3. Особенности обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ)

При организации обучения по дисциплине учитываются особенности организации взаимодействия с инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья (далее – инвалиды и лица с ОВЗ) с целью обеспечения их прав. При обучении учитываются особенности их психофизического развития, индивидуальные возможности и при необходимости обеспечивается коррекция нарушений развития и социальная адаптация указанных лиц.

Выбор методов обучения определяется содержанием обучения, уровнем методического и материально-технического обеспечения, особенностями восприятия учебной информации студентов-инвалидов и студентов с ограниченными возможностями здоровья и т.д. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе.

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья электронное обучение и дистанционные образовательные технологии предусматривают возможность приема-передачи информации в доступных для них формах.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены печатными и электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«МОСКОВСКИЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Финансовое планирование и бюджетирование

Направление подготовки Экономика

Код 38.03.01

Направленность (профиль)

Финансы и кредит

Квалификация выпускника бакалавр

Москва
2023

Перечень кодов компетенций, формируемых дисциплиной в процессе освоения образовательной программы

Группа компетенций	Категория компетенций	Код
Универсальные	Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-10
Профессиональные	-	ПК-2

Компетенции и индикаторы их достижения

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
УК-10	УК -10 способность обосновать экономическое решение в различных областях жизнедеятельности	УК-10.2 Способен провести финансовый анализ, имеет представление о финансовых продуктах УК-10.3 Управляет личными финансами, знает основы планирования личного бюджета
ПК-2	ПК – 2 способность анализировать, обновлять и принимать решения на основе вырабатываемых для них показателей.	ПК-2.2 Анализирует в профессиональной деятельности экономические показатели, динамику отношений с экономическими субъектами для принятия перспективных решений в процессе финансового управления ПК-2.3 Владеет навыками формирования и проверки финансовой информации, а также умеет обосновать перспективные решения в области экономики и финансов

3. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине и критериев оценки результатов обучения по дисциплине

3.1. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

Планируемые результаты обучения по дисциплине представлены дескрипторами (знания, умения, навыки).

Дескрипторы по дисциплине	Знать	Уметь	Владеть
Код компетенции	УК-10		
	- нормативно-правовые акты, регулирующие составление финансовых планов в компаниях и на предприятиях, содержание основных документов финансового планирования.	- анализировать текущее финансовое положение компании, определять на основании прогнозных данных составлять долгосрочные и краткосрочные финансовые планы.	- владеть навыками составления финансовых и операционных бюджетов, контроля их исполнения.
Код компетенции	ПК-2		
	- принципы составления планов финансово-хозяйственной деятельности коммерческих и бюджетных и автономных учреждений; - организацию финансового контроля за исполнением бюджетов и смет.	- определять показатели планов финансово-хозяйственной деятельности коммерческих, бюджетных и автономных учреждений.	- навыками составления финансовых и операционных бюджетов, анализа и контроля за исполнением показателей финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений.

Критерии оценки результатов обучения по дисциплине

Шкала оценивания	Индикаторы достижения	Показатели оценивания результатов обучения
ОТЛИЧНО	Знает:	- студент глубоко и всесторонне усвоил материал, уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает, опираясь на знания основной и дополнительной литературы, - на основе системных научных знаний делает квалифицированные выводы и обобщения, свободно оперирует категориями и понятиями.
	Умеет:	- студент умеет самостоятельно и правильно решать учебно-профессиональные задачи или задания, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагать свое решение, используя научные понятия, ссылаясь на нормативную базу.

	Владеет:	<ul style="list-style-type: none"> - студент владеет рациональными методами (с использованием рациональных методик) решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении продемонстрировал навыки <ul style="list-style-type: none"> - выделения главного, - связкой теоретических положений с требованиями руководящих документов, - изложения мыслей в логической последовательности, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
ХОРОШО	Знает:	<ul style="list-style-type: none"> - студент твердо усвоил материал, достаточно грамотно его излагает, опираясь на знания основной и дополнительной литературы, - затрудняется в формулировании квалифицированных выводов и обобщений, оперирует категориями и понятиями, но не всегда правильно их верифицирует.
	Умеет:	<ul style="list-style-type: none"> - студент умеет самостоятельно и в основном правильно решать учебно-профессиональные задачи или задания, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагать свое решение, не в полной мере используя научные понятия и ссылки на нормативную базу.
	Владеет:	<ul style="list-style-type: none"> - студент в целом владеет рациональными методами решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении смог продемонстрировать достаточность, но не глубинность навыков <ul style="list-style-type: none"> - выделения главного, - изложения мыслей в логической последовательности. - связки теоретических положений с требованиями руководящих документов, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО	Знает:	<ul style="list-style-type: none"> - студент ориентируется в материале, однако затрудняется в его изложении; - показывает недостаточность знаний основной и дополнительной литературы; - слабо аргументирует научные положения; - практически не способен сформулировать выводы и обобщения; - частично владеет системой понятий.
	Умеет:	<ul style="list-style-type: none"> - студент в основном умеет решить учебно-профессиональную задачу или задание, но допускает ошибки, слабо аргументирует свое решение, недостаточно использует научные понятия и руководящие документы.
	Владеет:	<ul style="list-style-type: none"> - студент владеет некоторыми рациональными методами решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.;

		При решении продемонстрировал недостаточность навыков - выделения главного, - изложения мыслей в логической последовательности. - связки теоретических положений с требованиями руководящих документов, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО	Знает:	- студент не усвоил значительной части материала; - не может аргументировать научные положения; - не формулирует квалифицированных выводов и обобщений; - не владеет системой понятий.
	Умеет:	студент не показал умение решать учебно-профессиональную задачу или задание.
	Владеет:	не выполнены требования, предъявляемые к навыкам, оцениваемым “удовлетворительно”.

4. Типовые контрольные задания и/или иные материалы для проведения промежуточной аттестации, необходимые для оценки достижения компетенции, соотнесенной с результатами обучения по дисциплине

Типовые контрольные задания для проверки знаний студентов

Типовые вопросы к практическому занятию

Понятие бюджетирования, сущность и необходимость.

Виды бюджетов на предприятии.

Принципы и методы бюджетирования.

Как работает бюджетная модель «от отчета о финансовых результатах»?

Стратегическое бюджетирование в организации.

Сущность бюджета продаж.

Основные элементы бюджетного регламента.

Порядок разработки бюджетного регламента.

Что представляет собой балансовая бюджетная модель?

10. Какие форматы бюджетов используются в организациях?

Типовые вопросы к письменному опросу (контрольной работе)

1. Модели системы денежно-финансового планирования и системы оперативного финансового планирования.

2. Охарактеризуйте основные особенности оперативного финансового планирования.

3. Виды классических оперативных финансовых планов, их состав по разделам и

основные статьи.

4. Приведите примеры модифицированных оперативных финансовых планов и коротко охарактеризуйте их особенности.

5. Характеристика бюджета движения денежных средств, международный формат бюджета.

6. Платежный баланс компании как модифицированный оперативный план денежного оборота.

Типовые проблемно-аналитические задания

Кейс-задания:

Кейс 1. Рассчитайте потребность в дополнительном внешнем финансировании по следующим данным:

объем продаж за отчетный год — 136 588 тыс. руб.;

планируемый темп роста объема продаж — 10%;

планируемая рентабельности продаж до налогообложения — 10%;

норма распределения чистой прибыли на дивиденды — 30%;

производственные мощности загружены наполовину.

Данные баланса:

Статьи актива баланса	Сумма, млн руб.	Статьи пассива баланса	Сумма, млн руб.
АКТИВ		ПАССИВ	
1. Внеоборотные активы	16,0	3. Капитал и резервы	5,3
2. Оборотные активы	8,5	Уставный капитал	1,3
		Нераспределенная прибыль	4,0
		4. Долгосрочные обязательства	7,0
		5. Краткосрочные обязательства	12,2
Итого валюты баланса	24,5	Итого валюты баланса	24,5

Задание 1.1 Заполнить таблицу для ЦФО — центр затрат.

Подразделения (службы, отделы) компании	Контролируемые показатели
Инструменты реализации	

Задание 1.2 Заполнить таблицу для ЦФО — центр доходов.

Подразделения (службы, отделы) компании	Контролируемые показатели
Инструменты реализации	

Задание 1.3 Заполнить таблицу для ЦФО — центр прибыли.

Подразделения (службы, отделы) компании	Контролируемые показатели
Инструменты реализации	

Кейс 2. Известно, что автотранспортная компания «Песок-цемент» за последние два года имела следующие показатели:

Показатель	n-й год	(n+1)-й год
Выручка от автоперевозок, руб.	6700	8850
Себестоимость автоперевозок, руб.	9600	11 400
Перевезено грузов, тыс.т	340	500

Компания испытывает финансовые затруднения и хочет рассчитать точку безубыточности.

Как это сделать по имеющимся данным?

Какие решения должно принять руководство компании в связи с полученными результатами?

Практические задания

Задача 1

Рассчитайте коэффициент нарастания затрат:

1) при равномерном нарастании: по технологическому процессу производства единовременные затраты составят 40 000 руб., последующие – 80 000 руб.;

2) при неравномерном нарастании: плановая стоимость изделия равна 15 000 руб., длительность производственного цикла - 4 месяца, затраты за первый месяц - 2 000 руб., второй - 8 000 руб., третий -3 000 руб., четвертый месяц -2 000 руб.

Задача 2

Скорректируйте норму оборотных средств по незавершенному производству, если длительность изготовления изделия А сократилась с 15 до 12 дней. Норма оборотных средств в незавершенном производстве изменилась с 10 до 8 дней. Удельный вес изделия А в товарном выпуске –40%. На сколько сократилась норма незавершенного производства в целом по предприятию?

Задача 3

Годовой бюджет продаж на 2019 г., равный 120 млн USD, разбит ежемесячно на бюджеты по 10 млн USD. Допустим, фактический объем продаж в январе составил 15 млн USD, а в феврале — 11 млн USD. Каким в таком случае должен быть план на март? Должна ли компания пересмотреть годовой бюджет или изменить план будущих месяцев?

Таблица 1 - Изменение объема продаж по сравнению с плановым уровнем

Источник информации	Объем продаж, млн USD			итого I квартал
	январь 2019 г.	февраль 2019 г.	март 2019 г.	
Первоначальный бюджет	10	10	?	?
Фактические данные	15	11	?	?

Задача 4

Оцените приемлемость проекта по критерию чистой текущей стоимости, если первоначальные вложения 370 млн. руб., в течение 5 лет планируются денежные поступления (млн. руб.): 85, 110, 167, 189, 140. Дисконтная ставка проекта 17%. Будет ли приемлемым проект, если ставка составит 22%?

Задача 5

Рассчитайте норму транспортного запаса методом прямого счета, а также средний

остаток материалов в пути и норму оборотных средств на материалы с использованием аналитического метода.

Для расчета примите, что движение груза от поставщика к покупателю занимает 15 дней, почтовый пробег расчетных документов – 5 дней, обработка документов у поставщика и в банке – 4 дня, срок акцепта – 3 дня. По учету сумма материалов в пути, за вычетом задержавшихся сверх нормальных сроков продвижения, составляет: на 01.01. – 18 000 руб., на 01.04. – 17 000 руб., на 1.07. – 19 000 руб., на 01.10. – 23 000 руб., на 01.01. следующего года – 24 000 руб. Среднедневной расход материалов – 10 000руб.

Задача 6

Рассчитайте норматив оборотных средств по запасам топлива, если однодневный расход технологического топлива составил 300 руб., норма текущего запаса - 10 дней, норматив страхового запаса - 1000 руб.

Задача 7

Рассчитайте норму оборотных средств по запасам тары на 1 000 руб. товарной продукции, если выпуск товарной продукции в IV квартале отчетного года составил 6 млн. руб., норматив по таре - 6 тыс. руб.

Задача 8

Составьте статичный и гибкий бюджеты и рассчитайте отклонения исходя из следующих данных

Производство согласно плану (шт.)	8000	
Фактическое производство (шт.)	7000	
Затраты на оплату труда (основные) согласно плану, руб.		50000
Фактические затраты на оплату труда (основные), руб.		45000
Переменные накладные расходы:		
Заработная плата вспомогательных рабочих		
По плану		
Фактически		
10000		
8000		
Вспомогательные материалы		
По плану		
Фактически		
1000		
1100		
Ремонтные работы		
По плану		
Фактически		
200		
100		

Прокомментируйте полученные результаты.

Задача 9

Составьте бюджет продаж и график оплаты покупателей исходя из следующих данных.

Показатели	1 кв	2 кв	3 кв	4 кв
Планируемые продажи, тыс. ед.				
Товар 1	500	400	600	500
Товар 2	30	50	100	20

Стоимость единицы (без НДС)

5	5	6	6
40	45	45	50

Предоплата 40% в квартал, предшествующий продажам. Оставшиеся осуществляются следующим образом - 30% в квартале продаж, 30% в следующем квартале.

Задача 10

На основе следующих данных составить бюджет закупок и график оплаты материалов

	1 кв	2 кв	3 кв	4 кв
Материалы, необходимые для производства, тыс. ед.	700	750	600	650
Остатки материала на начало периода	100			
Остатки материала на конец периода				100
Стоимость единицы (без НДС)	10	10	15	15

Остатки материалов на конец периода принять равными 10% от объема материалов, необходимых для производства

Кз на начало – 2000 руб. (погашение по 10% в квартал)

Погашение КЗ отчетного периода - 30% в текущем квартале, 70% в следующем

Задача 11

Составить бюджет себестоимости реализованной продукции по методу (будет указан метод – котловой, ДСили АС)

Объем производства, шт.	17 500
Переменные производственные издержки, руб./шт.	12 руб /шт
Постоянные производственные издержки, руб./шт.	70000 руб.
Объем реализации, шт.	15 000
Постоянные административные, руб.	10 000
Переменные административные, руб./шт.	15 000
Незавершенное производство и запасы ГП на начало	0
Остатки ГП на конец периода	2 500

Задача 12

Составить БДР по методу (будет указан метод – котловой, ДСили АС)

Объем производства, шт.	17 500
Переменные производственные издержки, руб./шт.	12 руб /шт (12*17500 = 210000)
Постоянные производственные издержки, руб./шт.	70000 руб.
Объем реализации, шт.	15 000
Цена реализации, руб./шт.	25
Постоянные административные, руб.	10 000
Переменные административные, руб./шт.	15 000
Незавершенное производство и запасы ГП на начало	0
Остатки ГП на конец периода	2 500

Темы исследовательских, творческих проектов

Подготовьте информационный проект (презентацию) по теме:

Современная система финансового планирования в организации

Формирование центров финансовой ответственности на предприятии

Система финансовых показателей для оценки эффективности деятельности центров финансовой ответственности

Сравнительная оценка учетной (затратной) и стоимостной (финансовой) моделей измерения и управления.

VBM-концепция как отражение стратегических приоритетов современной организации

Этапы разработки стратегического финансового плана
Четыре фактора влияния на устойчивый рост компании
Методы финансово-бюджетного прогнозирования
Формы и сферы осуществления финансового контроля за исполнением финансового плана
Порядок разработки бюджетного регламента организации

Типовые тесты

1. Объектами финансового планирования являются:
 - а) движение финансовых ресурсов
 - б) прогноз банкротства
 - в) финансовые отношения, возникающие при формировании, распределении и использовании финансовых ресурсов
 - г) стоимостные пропорции, образуемые в результате распределения финансовых ресурсов
2. Главное отличие прогноза и финансового плана?
 - а) количественные показатели
 - б) степень детализации
 - в) качественные показатели
 - г) состав и структура форм
3. Главной целью финансового планирования является:
 - а) максимизация дивидендных выплат
 - б) максимизация прибыли
 - в) рост финансовой устойчивости предприятия
 - г) максимизация будущей выгоды владельцев компании
4. Основное отличие текущего и оперативного финансового планирования?
 - а) качественные показатели
 - б) количественные показатели
 - в) степень детализации
 - г) показатели, состав показателей и структура форм
5. Текущее финансовое планирование ограничивается сроком:
 - а) до трех лет
 - б) свыше одного года
 - в) один квартал
 - г) один год
6. Какие методы не относятся к количественным методам прогнозирования?
 - а) скользящее среднее
 - б) метод экспертных оценок
 - в) анализ временных рядов
 - г) классическая декомпозиция
 - д) экспоненциальное сглаживание

- е) мнение специалистов
- ж) множественная регрессии

7. Верно ли утверждение, что в рамках долгосрочного планирования баланс строится в агрегированном виде?

- а) да
- б) нет

8. На фирме затраты на 1 рубль товарной продукции в отчетном периоде составили $30=0,9$ руб. За счет внедрения организационно-технических мероприятий предусматривается в плановом году их снизить на $3=10\%$. Определить плановый рост прибыли продукции в плановом периоде, если объем товарной продукции в оптовых ценах равен 22000 руб.

Провести расчеты ожидаемой прибыли и выбрать правильный ответ:

- а) 2178
- б) 4180

9. Кто определяет финансовую политику предприятия?

- а) финансовая служба предприятия
- б) собственники
- в) финансовый директор

10. Метод расчетов прогнозных показателей, основанный на корректировке достигнутого в базовом периоде уровня показателей на относительно устойчивый темп их роста – это:

- а) методы линейного программирования
- б) метод экстраполяции
- в) методы теории игр

11. При планировании балансовым методом балансовое уравнение имеет следующий вид:

- а) $O_n + П = Р - O_k$
- б) $O_n + П = Р + O_k$
- в) $O_n - П = Р + O_k$;
- г) $O_n - П = Р - O_k$,

где O_n – остаток средств фонда денежных средств на начало планового периода, руб.;

$П$ – поступление средств в фонд, руб.;

$Р$ – расходование средств фонда, руб.;

O_k – остаток средств фонда на конец планового периода, руб.

12. Какие методы расчета денежного потока используются в практике финансового планирования?

- а) прямой метод
- б) косвенный метод
- в) метод моделирования
- г) кассовый метод
- д) все выше названные

13. Какие из названных источников не могут быть использованы для финансирования инвестиционных проектов?

- а) бюджетные средства
- б) кредиты банка

- в) лизинг
- г) краткосрочная кредиторская задолженность
- д) дебиторская задолженность
- е) нераспределенная прибыль

14. В каких условиях применяется нулевой метод прогнозирования?

- а) в условиях стабильного роста объемов продаж
- б) реинжиниринга
- в) высокого уровня инфляции
- г) сезонности производства и продаж

15. Среднегодовая стоимость оборудования = 600 тыс. руб. Срок полезного использования ТН=10 лет. Срок эксплуатации 6 года. Определить годовую и месячную сумму амортизационных отчислений. Выбрать правильный ответ.

- а) 60000, 5000
- б) 10000, 834

16. Перечислите компоненты системы сбалансированных показателей (Balanced Score Cards — BSC)

- а) финансы
- б) клиенты
- в) бизнес-процессы
- г) обучение и рост
- д) все названные компоненты

17. Финансовый цикл – это:

- а)
- б) время от начала производства продукции до получения денег от покупателей
- в) промежуток времени с момента оплаты сырья и материалов поставщикам до получения денег от покупателей
- г) период времени от момента оплаты сырья до расчетов по налогам, сборам и другим обязательным платежам

18. Существует ли единый стандарт финансового планирования?

- а) да
- б) нет

19. В зависимости от возможности воздействия фирмы на свое будущее прогнозы делятся на:

- а) прерывные и непрерывные
- б) стохастические и детерминированные
- в) пассивные и активные
- г) внешние и внутренние

20. . Инвариантный прогноз – это прогноз, основанный на том, что:

- а) вероятность прогнозируемых событий велика
- б) вероятность прогнозируемых событий мала
- в) вероятность прогнозируемых событий не имеет значения

21. В каких формах может быть выражен прогноз ?

- а) словесной;

- б) математической
- в) целочисленной
- г) графической
- д) статистической

22. К основным компонентам концепция стратегического управления бизнесом Дж. Стерна и Дж. Стюарта EVA Scorecard относятся:

- а) измерение (Measurement);
- б) управление (Management);
- в) мотивация (Motivation);
- г) стиль мышления (Mindset);
- д) все ответы верны

23. Существуют ли российские стандарты GAAP?

- а) да
- б) не

24. К моделям управления оборотными активами относятся?

- а) агрессивная
- б) минимизационная
- в) консервативная;
- г) идеальная
- д) балансовая
- е) умеренная

25. Какие виды бюджетов выделяют в зависимости от реакции на изменения?

- а) статичный
- б) мобильный
- в) подвижный;
- г) гибкий.

26. Главной целью налогового планирования на предприятии является?

- а) совершенствование структуры налоговых платежей
- б) унификация налоговых платежей
- в) оптимизация налоговых платежей в рамках действующего законодательства;
- сокрытие налогов
- г) использование налоговых льгот

27. Какая информация относится к макроэкономической?

- а) информация о котировках ценных бумаг, валютных курсах, учетных и процентных ставках, ценах, индикаторах, предоставляемая банками, биржами, брокерскими фирмами, а также специальными агентствами и службами
- б) информация эккаунтинговых компаний
- в) информация об общем состоянии экономики страны в виде различных индикаторов, оценок, прогнозов и предоставляемая специальными государственными или независимыми институтами

28. Эккаунтинг – это:

- а) сфера деятельности по доверительному управлению финансами
- б) сфера деятельности по сфера деятельности по управлению ценными бумагами
- в) функциональная сфера бизнеса, связанная со сбором, обработкой, классифицированием, анализом и оформлением различных видов финансовой информации

29. Может ли в течении года несколько раз изменяться метод начисления амортизации?

- а) да
- б) нет

30. Всегда ли совпадают методы начисления амортизации для целей налогообложения и целей учета совпадают всегда?

- а) да
- б) нет

31. Дивидендная политика – это:

- а) политика, являющаяся частью общей финансовой политики предприятия, заключающейся в оптимизации пропорции между потребляемой и капитализируемой прибылью с целью максимизации рыночной стоимости предприятия
- б) политика управления уровнем доходности акций
- в) политика управления финансовыми рисками.

32. Определить правильную последовательность этапов бюджетирования?

- А — Создание структуры бюджетов
- Б — Формирование финансовой структуры
- В — Разработка методик и процедур управленческого учета
- Г — Внедрение системы бюджетирования
- Д — Разработка регламента планирования

Выбрать правильную последовательность:

- а) А, Б, В, Г, Д
- б) Б, Г, А, В, Д
- в) Б, А, В, Д, Г

33. Какие нормативы включает бюджет производственных запасов?

- а) по запасам материалов
- б) по денежным средствам на расчетном счете
- в) по незавершенному производству
- г) по кредиторской задолженности
- д) по готовой продукции.

34. Какой вид имеет формула инкассации?

- а) отношение поступления денег за ранее отгруженную продукцию в 1-ом периоде к выручке, начисленной за отгруженную продукцию в 0-ом периоде
- б) выручка, начисленная за отгруженную продукцию в 0-ом периоде к поступлению денег за ранее отгруженную продукцию в 1-ом периоде

35. Способ финансирования инвестиционных проектов, основанный на долгосрочной аренде имущества при сохранении права собственности за арендодателем?

- а) инвестиционный кредит
- б) лизинг
- в) налоговый кредит
- г) субсидирование

36. Для планирования каких показателей используется балансовый метод?

- а) материального баланса
- б) расчета амортизационных отчислений

- в) трудового баланса
- г) кассового плана

37. Критериями оптимальности плановых решений может быть?

- а) срок окупаемости
- б) рост дивидендных выплат
- в) максимум дохода на 1 руб. вложенного капитала
- г) максимум рентабельности капитала
- д) рост заработной платы

38. Какие методы не используются на аналитическом этапе финансового планирования?

- а) горизонтальный и вертикальный анализ
- б) SWOT – анализ
- в) нормативный
- г) коэффициентный метод
- д) метод прямого счета

39. Какая информация и показатели относятся к макроэкономическим?

- а) уровень инфляции
- б) дефицит государственного бюджета
- в) структура и динамика расходов населения
- г) структура доходов предприятия
- д) коэффициент финансовой независимости

40. Что относится к объектам текущего планирования?

Важнейшими объектами текущего финансового планирования являются:

- а) прибыль и ее распределение
- б) объем платежей в бюджетную систему в форме налогов и сборов
- в) взносы в государственные внебюджетные фонды
- г) объем заемных средств, привлекаемых с кредитного рынка
- д) плановая потребность в оборотных средствах и источники пополнения их прироста
- е) все перечисленное

41. Какие признаки ограничивают возможность применения экспертных методов

- а) высокая стоимость данного метода
- б) возможность получить различные мнения квалифицированных экспертов
- в) низкая стоимость данного метода;
- г) значительная длительность процедуры экспертного оценивания

42. Виды денежных потоков (выбрать верные ответы)?

- а) по финансовой деятельности
- б) по кредитной деятельности
- в) по бюджетированию
- г) по инвестиционной деятельности
- д) по текущей деятельности

43. Гибкость в финансовом планировании – это принцип, согласно которому:

- а) предусматривается невыполнение плановых заданий из-за высокой степени подвижности внешней среды
- б) предусматривается сокращение планируемых финансовых показателей
- в) предусматривается возможность быстрой корректировки установленных

показателей в связи с непредвиденными изменениями во внешней или внутренней среде

44. Основным актуальным методическим подходом к осуществлению оперативного планирования является?

- а) моделирование
- б) экстраполяция
- в) бюджетирование

45. Для прогнозирования каких из названных показателей может использоваться нормативный метод:

- а) расчета амортизации
- б) расчета прогноза продаж
- в) расчета страховых отчислений
- г) расчета налога на имущество

46. Определить ожидаемую рентабельность изделия при двух вариантах производства и выбрать лучший вариант.

Показатели Ед. измерения Варианты

	I	II			
Количество выпускаемых изделий			Шт.	230	295
Цена одного изделия			Тыс. руб.	600	630
Себестоимость одного изделия			Тыс.руб.	500	510

- а) варианты равнозначны;
- б) рентабельнее 1-й вариант
- в) рентабельнее 2-й вариант

47. Будет ли меняться прогнозный баланс, если принято решение о получении заемных средств по льготным процентным ставкам у бюджета вместо банковского заимствования?

- а) да
- б) нет

48. Как называется метод, используемый для прогнозирования финансовых показателей и процессов в стабильных условиях хозяйствования?

- а) скользящей средней
- б) коэффициентный метод
- в) метод экстраполяции;
- г) метод моделирования

49. В зависимости от сроков финансовое планирование делится на:

- а) долгосрочное
- б) текущее
- в) оперативное
- г) индикативное
- д) предикативное

50. Верно ли утверждение: «Финансовое планирование призвано определить оптимальные пропорции в финансовых отношениях»?

- а) да

б) нет

51. Подготовку финансового плана на предприятии осуществляет:

- а) исполнительные органы местного самоуправления
- б) собственник предприятия;
- в) финансовая служба предприятия
- г) производственная служба предприятия

52. Какое утверждение является верным?

- а) эккаунтинг - функциональная сфера бизнеса, связанная со сбором, обработкой, классифицированием, анализом и оформлением различных видов финансовой информации;
- б) эккаунтинг - функциональная сфера бизнеса, связанная с выполнением непрофильных управленческих функций, выполняемых на коммерческой основе

53. Цель финансовой стратегии предприятия?

- а) рост объемов продаж
- б) рост доходности акций;
- в) увеличение прибыли
- г) увеличение стоимости капитала

54. Верно ли утверждение: при планировании источников финансирования основным критерием является цена капитала?

- а) да
- б) нет

55. Верно ли утверждение: распространенный и простой способ долгосрочного прогнозирования и планирования финансовой отчетности основан на использовании гипотезы прямой пропорциональности статей затрат и многих статей баланса объему продаж?

- а) да
- б) нет

56. С чего обычно начинается разработка финансовых планов?

- а) определение целей
- б) моделирование будущего состояния предприятия
- в) определение способов достижения поставленных целей

57. Разработка долгосрочной программы по основным направлениям финансовой деятельности предприятия – это:

- б) долгосрочный план
- в) бизнес- план предприятия
- г) стратегия предприятия

58. Верно ли утверждение: дивидендная политика – это часть инвестиционной политики предприятия?

- а) да
- б) нет

59. Эмиссионным планом ОАО планируется в будущем году выпуск обыкновенных акций в размере 24000 ($n=24000$). Номинальная стоимость одной акции составляет 50 рублей ($N=50$ руб.) Планируется также выпустить привилегированные акции на сумму $S=180000$ руб. с 5% дивидендом ($DPP=5\%$). Определить дивиденд по одной обыкновенной

акции, если прибыль к распределению составляет 400 тыс. руб.

- а) 12,2
- б) 1,22
- в) 0, 122

60. Кто реализует финансовую политику предприятия?

- а) финансовая служба предприятия
- б) собственники
- в) финансовый директор

61. Какие подходы к дивидендной политике используется чаще всего?

- а) умеренная (компромиссная);
- б) универсальная
- в) функциональная
- г) агрессивная
- д) консервативная

62. Какие из перечисленных форм финансирования не используются для финансирования инвестиционных проектов?

- а) бюджетное финансирование
- б) лизинг;
- в) долговое финансирование
- г) перекредитование
- д) толлинг

63. Верно ли утверждение о том, что инвестиционная деятельности предприятий может финансироваться за счет средств регионального и местного бюджетов?

- а) да
- б) нет

64. Какими способами начисляются дивиденды при умеренной (компромиссной) дивидендной политике?

- б) выплата дивидендов по остаточному принципу
- в) выплата стабильных сумм дивидендов с надбавкой при определенных условиях.
- а) выплата постоянных сумм дивидендов

65. Верно ли утверждение о том, что прогноз бюджета продаж определяется в натуральных и стоимостных показателях?

- а) да
- б) нет

66. Что является исходной базой для составления финансовых планов и прогнозов?

- а) мониторинг состояния внешней и внутренней среды предприятия
- б) ожидаемый уровень инфляции
- в) анализ и оценка использования финансовых ресурсов в предшествующий период

67. 2. Какие основные способы организации финансового планирования выработаны хозяйственной практикой?

- а) аналитический
- б) «снизу - вверх»;
- в) «сверху – вниз»;
- г) встречное планирование;

д) экстраполяционный

68. Какая информация относится к биржевой:

- а) котировки акций
- б) данные о деятельности предприятий;
- в) курсы валют
- г) учетные ставки
- д) показатели эмиссии денег

69. Какие направления финансовой политики относятся к краткосрочным ?

- а) управление дебиторской задолженностью
- б) управление эмиссионной политикой
- в) учетная политика
- г) инвестиционная политика
- д) управление кредиторской задолженностью
- е) управление капиталом.

70. Назвать основные задачи финансового планирования и управления капиталом:

- а) определение общей потребности в капитале
- б) оптимизация структуры капитала
- в) минимизация цены капитала
- г) обеспечение эффективного использования капитала
- д) все ответы верны

71. Какие формы и ресурсы используются при финансировании инвестиционных проектов?

- а) резервный капитал
- б) добавочный капитал
- в) бюджетные средства
- г) кредиты банка
- д) лизинг
- е) краткосрочная кредиторская задолженность
- ж) дебиторская задолженность
- з) нераспределенная прибыль

72. Верно ли утверждение: прогнозирование предшествует планированию?

- а) да
- б) нет

73. Какие методы, используемые в прогнозировании, относятся к экспертным?

- а) метод сценариев
- б) метод «мозговой атаки»
- в) балансовый метод
- г) метод регрессионного анализа
- д) метод комиссий

74. Что является основой аналитического метода, основанного на процентных зависимостях?

- а) анализ зависимостей между ожидаемой прибылью и инвестициями
- б) анализ зависимости между ростом доходов и изменением объемов заемного финансирования
- в) анализ взаимозависимостей между ожидаемыми объемами продаж и изменением

многих статей баланса, затрат и финансирования

75. Является ли обязательным прогноз движения денежной наличности?

- а) да
- б) нет

76. Для каких предприятий важен прогноз движения денежной наличности?

- а) для предприятий с сезонным циклом производства
- б) для предприятий, продающих продукцию в кредит
- в) для бюджетных предприятий
- г) для предприятий с коротким производственным циклом
- д) для предприятий строительства

77. ОАО планирует в будущем году выпустить $n=28000$ обыкновенных акций.

Номинальная стоимость одной акции составляет 12 рублей $N=12$ руб. Планируется также выпустить привилегированные акции на сумму $S=160000$ руб. с 5% дивидендом $ДПР=5\%$.

Чему равен ожидаемый дивиденд по одной обыкновенной акции, если прибыль к распределению 22 тыс. руб. ?

- а) 0,5 руб.
- б) 5 руб.
- в) 50 руб.

78. Какие формы планов относятся к оперативным?

- а) платежный календарь
- б) бизнес-план
- в) план-график погашения кредиторской задолженности
- г) кассовый
- д) прогнозный баланс

79. Могут ли прогнозы быть краткосрочными?

- а) да
- б) нет

80. . Какие виды денежных потоков относятся к инвестиционной деятельности?

- а) денежные потоки от эмиссии акций
- б) денежные потоки от приобретения и продажи основных средств
- в) денежные потоки от нематериальных активов
- г) денежные потоки от ценных бумаг
- д) денежные потоки от кредитных операций

81. Верно ли утверждение: политика дивидендная политика, как правило, является долгосрочной?

- а) да
- б) нет

82. Какие направления финансовой политики относятся к долгосрочной?

- а) инвестиционная политика
- б) дивидендная политика
- в) учетная политика
- г) политика управления дебиторской задолженностью
- д) политика управления капиталом

83. Какое утверждение является верным?
- а) предприятие самостоятельно разрабатывает систему финансового планирования
 - б) финансовое планирование осуществляется всеми предприятиями по одним и тем же формам и показателям
84. По каким направлениям осуществляется работа по планированию оборотного капитала?
- а) планирование потребности в оборотных средствах
 - б) определение состава, структуры и динамики оборотных средств
 - в) обоснование выбора оптимальных источников финансирования оборотных активов
 - г) расчет влияния скорости оборота активов на уровень ликвидности и рентабельности
 - д) оценка эффективности использования оборотных средств.
 - е) все ответы верны
85. Финансовые бюджеты разрабатываются по:
- а) центрам финансовой ответственности
 - б) предприятию в целом
 - в) по основным направлениям затрат
 - г) все ответы верны
86. К задачам плана движения денежных средств относятся:
- а) проверка реальности источников поступления средств (притоков) и обоснованность расходов (оттоков);
 - б) синхронизация денежных потоков
 - в) формирование денежных резервов предприятия
 - г) рост капитализации предприятия;
 - д) определение потребности в заемных средствах
87. Среднегодовая стоимость оборудования = 80 тыс. руб. Срок полезного использования $TН=10$ лет. Выпуск продукции $V=160$ тыс.руб.
Определить годовую сумму амортизационных отчислений – А? Эффективность использования основных средств (фондоотдача)? Выбрать правильный вариант ответа:
- а) 8000 руб., 2 руб.
 - б) 8000 руб., 20 руб.
88. Какие формы планов не относятся к оперативным?
- а) инвестиционный
 - б) прогноз изменения капитала
 - в) график платежей по кредитам
 - г) прогнозный баланс
 - д) календарный
89. Основные способы планирования цены на продукцию:
- а) исходя из издержек на производство и сбыт продукт
 - б) от достигнутого
 - в) исходя из возможностей рынка (покупательной способности);
 - г) исходя из бюджета продаж
90. Совпадают ли показатели GAAP и МСФО?
- а) да
 - б) нет

91. Прогнозный баланс в рамках долгосрочного планирования строится в:

- а) в агрегированном виде
- б) в развернутом виде
- в) в соответствии со стандартами МСФО

92. Какая информация относится к первичной?

- а) формы бухгалтерской отчетности
- б) отчетность, формируемая в соответствии с международными стандартами;
- в) статистические данные государственных структур;
- г) нормативно-правовые акты, принимаемые органами власти
- д) данные оперативного финансового и управленческого учета

93. В зависимости от сроков финансовое планирование делится на:

- а) долгосрочное
- б) текущее
- в) индикативное
- г) оперативное
- д) предикативное

94. Учетная политика предприятия осуществляется в рамках:

- а) текущей финансовой политики;
- б) финансовой стратегии предприятия

95. Основным методом расчета денежного потока, используемым в практике финансового планирования является:

- а) индексный метод
- б) прямой метод
- в) косвенный метод
- г) метод моделирования
- д) кассовый метод
- е) все выше названные

96. Какой основной метод используется в финансовом прогнозировании?

- а) экономический;
- б) аналитический
- в) математический
- г) экспертный

97. Какую дивидендную политику проводит большинство компаний?

- а) консервативную
- б) агрессивную
- в) умеренную

98. Какие формы планов можно отнести к текущим планам?

- а) инвестиционный
- б) календарный
- в) прогноз отчета о движении денежных средств
- г) прогнозный баланс

99. Оперативное планирование – это:

- а) разработка бюджетов;

- б) план финансовой работы предприятия на год с разбивкой по кварталам
- в) разработка и доведение до исполнителей бюджетов, финансовых показателей, платежных календарей и других плановых финансовых заданий по основным направлениям финансовой деятельности
- г) документ, содержащий финансовые показатели предприятия на квартал, месяц, декаду.

100. Концепция стратегического управления бизнесом Дж. Стерна и Дж. Стюарта, которая получила свое практическое воплощение в системе Stem Stewart Integrated EVA Scorecard, основана:

- а) на критерии экономической добавленной стоимости
- б) на ключевых показателях эффективности
- в) на управлении уровнем риска

Примерный перечень вопросов к промежуточной аттестации

1. Сущность, цели и задачи финансового планирования и бюджетирования в системе управления финансами. Виды финансовых планов организации и их классификация.
2. Виды финансовых планов организации, их классификация и характеристика.
3. Виды финансовых планов организации. Основные показатели финансовых планов различных типов.
4. Долгосрочный финансовый план организации: характеристика исходной информации для финансового планирования, основные плановые показатели, порядок их расчета.
5. Оперативный кассовый план организации: основные показатели, порядок их расчета. Область применения кассового плана.
6. Бюджетирование как основной вид текущего финансового планирования в организации.
7. Дифференциация бюджетирования от долгосрочного и оперативного финансового планирования, основные цели и задачи бюджетирования.
8. Виды бюджетов организации, их классификация и характеристика (с примерами).
9. Фиксированные и гибкие бюджеты организации. Порядок составления, сферы применения, достоинства и недостатки. Примеры фиксированного и гибкого бюджетов.
10. Преемственные бюджеты/ бюджеты с нуля, скользящие бюджеты/периодические бюджеты: понятие, характеристика, принципы построения.
11. Методы построения бюджетов: «снизу вверх», «сверху-вниз», «комплексный метод». Характеристика, область эффективного применения, достоинства и недостатки.
12. Основные составляющие бюджетирования: технологи, организация, автоматизация. Характеристика, взаимосвязь, содержание элементов.
13. Основные операционные бюджеты организации: общая характеристика, краткое содержание, интеграция с финансовыми бюджетами (на примере).
14. Цикл бюджетного планирования и его характеристика. Длительность и краткое содержание каждого этапа.
15. Цикл планирования и его характеристика. Последовательность составления системы плановых бюджетов (схема обязательна).
16. Виды операционных бюджетов сферы сбыта и их классификация.

Составляющие каждого бюджета (показатели).

17. Бюджет продаж: источники информации и последовательность составления.
18. Структура бюджета продаж. Основные показатели. Формат бюджета.
19. Преобразование бюджета продаж в график оплат. Налоговые аспекты. Формат бюджетов.
20. Бюджет коммерческих расходов: основные показатели, принципы и порядок их формирования. Формат бюджета.
21. Бюджет готовой продукции. Назначение бюджета. Основные показатели. Порядок расчета.
22. Бюджет готовой продукции. Структура. Оценка себестоимости готовой продукции (разными методами).
23. Виды производственных бюджетов и их характеристика. Взаимосвязь с финансовыми бюджетами. Примеры взаимосвязи.
24. Бюджет материальных затрат: состав, структура, методика построения.
25. Бюджет затрат на оплату труда, основные показатели и порядок их расчета, взаимосвязь с политикой мотивации персонала.
26. Бюджет себестоимости. Вариации бюджета. Методы составления. Назначение бюджетов, составленных разными методами.
27. Бюджет себестоимости по методу директ-костинг. Пример.
28. Бюджет себестоимости по методу абсоршн-костинг. Пример.
29. Порядок составления бюджета закупок организации. Основные показатели. Порядок их расчета.
30. Бюджеты накладных и управленческих расходов: состав структура, порядок составления.
31. Бюджеты накладных и управленческих расходов: особенности включения в бюджет себестоимости.
32. Бюджет движения денежных средств: общая характеристика, источники информации для составления, решения, принимаемые на его основе.
33. Состав и структура бюджета движения денежных средств, порядок составления. Пример.
34. БДДС: основные показатели и управленческие решения, которые принимаются на их основе.
35. Управление дефицитом и профицитом денежных средств на основе БДДС.
36. Составление бюджета движения денежных средств прямым методом.
37. Составление бюджета движения денежных средств косвенным методом.
38. Бюджет доходов и расходов организации: общая характеристика и управленческие решения, принимаемые на его основе.
39. Бюджет доходов и расходов. Назначение бюджета и его вариации. Основные показатели. Примеры.
40. Формат бюджета доходов и расходов, составленного на основе метода директ-костинг. Пример.
41. Формат бюджета доходов и расходов, составленного на основе метода абсоршн-костинг. Пример.
42. Управление эффективностью на основе БДР.
43. Бюджет балансового листа. Основные показатели и их значение для управления организацией.
44. Взаимосвязь финансовых бюджетов организации.
45. Распределение функций и сфер ответственности между уровнями управления и службами организации в процессе бюджетирования.
46. Финансовая структура организации. Принципы распределения финансовой ответственности.
47. Дифференциация организационной и финансовой структуры организации.

48. Понятия: МВЗ, ЦФО, ЦфУ. Их характеристика и применение в сфере бюджетного управления.

49. Виды центров ответственности и центров финансовой ответственности и их подробная характеристика.

50. Бюджетный регламент (Положение о бюджетировании), его основные элементы и принципы составления.

5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания индикаторов достижения компетенций

Специфика формирования компетенций и их измерение определяется структурированием информации о состоянии уровня подготовки обучающихся.

Алгоритмы отбора и конструирования заданий для оценки достижений в предметной области, техника конструирования заданий, способы организации и проведения стандартизированных оценочных процедур, методика шкалирования и методы обработки и интерпретации результатов оценивания позволяют обучающимся освоить компетентностно-ориентированные программы дисциплин.

Формирование компетенций осуществляется в ходе всех видов занятий, практики, а контроль их сформированности на этапе текущей, промежуточной и итоговой аттестации.

Оценивание знаний, умений и навыков по учебной дисциплине осуществляется посредством использования следующих видов оценочных средств:

- опросы: устный, письменный;
- задания для практических занятий;
- ситуационные задания;
- контрольные работы;
- коллоквиумы;
- написание реферата;
- написание эссе;
- решение тестовых заданий;
- экзамен.

Опросы по вынесенным на обсуждение темам

Устные опросы проводятся во время практических занятий и возможны при проведении аттестации в качестве дополнительного испытания при недостаточности результатов тестирования и решения заданий. Вопросы опроса не должны выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях.

Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения студентов на предыдущем практическом занятии.

Письменные опросы позволяют проверить уровень подготовки к практическому занятию всех обучающихся в группе, при этом оставляя достаточно учебного времени для иных форм педагогической деятельности в рамках данного занятия. Письменный опрос проводится без предупреждения, что стимулирует обучающихся к систематической подготовке к занятиям. Вопросы для опроса готовятся заранее, формулируются узко, дабы обучающийся имел объективную возможность полноценно его осветить за отведенное время.

Письменные опросы целесообразно применять в целях проверки усвояемости значительного объема учебного материала, например, во время проведения аттестации, когда необходимо проверить знания обучающихся по всему курсу.

При оценке опросов анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений.

Решение заданий (кейс-методы)

Решение кейс-методов осуществляется с целью проверки уровня навыков (владений) обучающегося по применению содержания основных понятий и терминов дисциплины вообще и каждой её темы в частности.

Обучающемуся объявляется условие задания, решение которого он излагает либо устно, либо письменно.

Эффективным интерактивным способом решения задания является сопоставления результатов разрешения одного задания двумя и более малыми группами обучающихся.

Задачи, требующие изучения значительного объема, необходимо относить на самостоятельную работу студентов, с непременным разбором результатов во время практических занятий. В данном случае решение ситуационных задач с глубоким обоснованием должно представляться на проверку в письменном виде.

При оценке решения заданий анализируется понимание обучающимся конкретной ситуации, правильность её понимания в соответствии с изучаемым материалом, способность обоснования выбранной точки зрения, глубина проработки рассматриваемого вопроса, умением выявить основные положения затронутого вопроса.

Решение заданий в тестовой форме

Проводится тестирование в течение изучения дисциплины

Не менее чем за 1 неделю до тестирования, преподаватель должен определить обучающимся исходные данные для подготовки к тестированию: назвать разделы (темы, вопросы), по которым будут задания в тестовой форме, теоретические источники (с точным указанием разделов, тем, статей) для подготовки.

При прохождении тестирования пользоваться конспектами лекций, учебниками, и иными материалами не разрешено.