

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»
(СПбГУПТД)

УТВЕРЖДАЮ
Директор ВШТЭ



Рабочая программа дисциплины

Б1.В.ДВ.04.01 Финансовая политика

Учебный план: _____ ФГОС3++b380302. 9-34_24-14.plx

Кафедра: Финансов и учета

Направление подготовки:
(специальность) 38.03.02 Менеджмент

Профиль подготовки:
(специализация) Финансовый менеджмент

Уровень образования: бакалавриат

Форма обучения: очная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)		Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоё мкость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации
		Лекции	Практ. занятия				
8	УП	18	18	71,75	0,25	3	Зачет
	РПД	18	18	71,75	0,25	3	
Итого	УП	18	18	71,75	0,25	3	
	РПД	18	18	71,75	0,25	3	

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утверждённым приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970

Составитель (и):

Кандидат экономических наук, доцент

Шмулевич Т.В.

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой финансов и учета

Морозов О.А.

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Морозов О.А.

Методический отдел:

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: формирование у обучающихся современных теоретических знаний и практических навыков по осуществлению долгосрочной и краткосрочной финансовой политики предприятия

1.2 Задачи дисциплины:

- раскрыть роль финансовой политики как экономического инструмента управления предприятием;
- изучить основные направления реализации слагаемых финансовой политики хозяйствующего субъекта;
- овладеть существующими методическими подходами к формированию и реализации финансовой политики предприятия;
- развить способности по экономическому обоснованию выбора управленческих решений с целью определения финансовых аспектов перспективных направлений развития бизнеса.

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

Финансовый менеджмент

Анализ финансово-хозяйственной деятельности, часть 2

Управление финансовыми рисками

Основы коммерческого бюджетирования

Анализ финансово-хозяйственной деятельности, часть 1

Бухгалтерский и управленческий учет

Инвестиционный менеджмент

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-6: Способен мониторить конъюнктуру рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков
Знать: закономерности функционирования современной экономики на микроуровне; методические аспекты разработки финансовой политики предприятия, основы инвестиционного менеджмента.
Уметь: обобщать, интерпретировать и документировать результаты исследований в области краткосрочной и долгосрочной финансовой политики организации
Владеть: навыками подготовки аналитических материалов для совершенствования финансовой политики предприятия

3 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Форма текущего контроля
		Лек. (часы)	Пр. (часы)		
Раздел 1. Сущность и основные этапы разработки финансовой политики предприятия	8				О
Тема 1. Основы финансовой политики предприятия Понятие финансовой политики предприятия. Цели, задачи и методические аспекты формирования финансовой политики предприятия. Финансовая стратегия и тактика предприятия. Место финансовой политики в управлении финансами организации. Внешние и внутренние факторы финансовой политики предприятий. Организационная и финансовая модели компании как факторы при разработке финансовой политики предприятия. Бизнес-инжиниринг и финансовая политика предприятия.		2	2	10	
Тема 2. Основные этапы разработки финансовой политики предприятия Процесс разработки финансовой политики. Этапы формирования финансовой политики предприятия. Субъекты и объекты финансовой политики предприятия. Организация информационного обеспечения финансовой политики. Направления (слагаемые) финансовой политики предприятия: анализ финансово-экономического состояния организации; разработка учетной и налоговой политики; выработка политики привлечения заемных средств организации; управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью; управление издержками, в т.ч. выбор амортизационной политики; выбор дивидендной политики.		4	2	14	
Раздел 2. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия					
					О,К

Тема 3. Долгосрочная финансовая политика предприятия Характеристика составных элементов долгосрочной финансовой политики предприятия. Классификация источников и форм долгосрочного финансирования предприятия. Бюджетное финансирование хозяйствующих субъектов. Внутренние источники финансирования бизнеса. Инструменты привлечения собственного капитала. Источники и инструменты заемного финансирования бизнеса. Проектное финансирование. Стоимость бизнеса как интегральная оценка успеха организации на рынке. Финансовые решения и стоимость бизнеса. Венчурное финансирование. Практические аспекты дивидендной политики предприятия. Эмиссионная политика предприятия. Инвестиционная политика предприятия.		4	6	16	
Тема 4. Финансовое планирование, прогнозирование и бюджетирование Финансовое планирование на предприятии: принципы, содержание, цели, задачи. Методы и модели, используемые в долгосрочном финансовом планировании. Темпы роста организации: определяющие их факторы и методика расчета. Прогнозирование финансовой устойчивости бизнеса. Бюджетирование как инструмент внутрифирменного финансового планирования. Технология и организация бюджетирования. Концепции сбалансированной системы показателей (Balanced Scorecard - BSC) и ключевых показателей результативности (Key performance indicators KPI) как стратегические инструменты финансовой политики предприятия.		2	2	18	
Тема 5. Краткосрочная финансовая политика предприятия Управление текущими издержками и ценовая политика бизнеса. Затраты: их поведение, учет и классификация для управленческих решений и планирования. Методы планирования затрат на производство и реализацию продукции. Операционный анализ в управлении текущими издержками. Ценовая политика предприятия: определение цели, выбор модели. Управление запасами предприятия. Дебиторская задолженность: содержание и формы управления. Разработка и анализ кредитной политики предприятия. Методы управления денежными потоками предприятия. Бюджет движения денежных средств: содержание и этапы составления. Финансирование текущей деятельности предприятия. Основные источники и формы финансирования оборотных активов предприятия. Управление кредиторской задолженностью предприятия.		6	6	13,75	
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		18	18	71,75	
Консультации и промежуточная аттестация (Зачет)		0,25			

Всего контактная работа и СР по дисциплине		36,25	71,75	
--	--	-------	-------	--

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, КРИТЕРИЕВ, СИСТЕМЫ И СРЕДСТВ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

5.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения
ПК-6	1.Имеет комплексное представление о содержании,этапах разработки и методическом инструментарии долгосрочной и краткосрочной финансовой политики предприятия. 2.Формулирует основные направления совершенствования финансовой политики предприятия и анализирует результаты их реализации. 3.Решает задачи по формированию кредитной и инвестиционной политики предприятия ,демонстрирует навыки владения методикой операционного анализа и методами управления денежными потоками предприятия.

5.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
Зачтено	Полный, исчерпывающий ответ, явно демонстрирующий глубокое понимание предмета и широкую эрудицию в вопросах формирования и реализации финансовой политики предприятия . Критический, оригинальный подход к материалу. Ответ носит самостоятельный, характер без наводящих вопросов.Допущены одна–две неточности при освещении второстепенных вопросов,которые исправляются после замечаний или наводящих вопросов.	Обучающийся демонстрирует правильное понимание условия практико-ориентированного задания, владение навыками разработки финансовой политики предприятия, . Умеет применять математический аппарат для реализации алгоритма выполнения практико-ориентированного задания. Получил правильный ответ и может его интерпретировать.
Не зачтено	Обучающийся не имеет достаточного уровня знания дисциплины; не может представить теоретические и практические аспекты реализации финансовой политики предприятия; плохо ориентируется в терминологии дисциплины; недостаточно знаком с обязательными литературными источниками ;присутствуют серьезные пробелы в знаниях или существенные ошибки.	Обучающийся не может проанализировать условие практико-ориентированного задания, сформулировать алгоритм его решения плохо ориентируется в финансово-экономических показателях, не владеет математическим аппаратом.

5.3 Типовые контрольные задания и/или иные материалы, используемые для оценки результатов обучения

5.3.1 Типовые контрольные вопросы

№ п/п	Формулировки вопросов
Семестр 8	
1	Понятие,цели и задачи формирования финансовой политики предприятия.
2	Методические аспекты реализации финансовой политики предприятия.
3	Финансовая стратегия и тактика предприятия
4	Место финансовой политики в управлении финансами организации.
5	Внешние и внутренние факторы финансовой политики предприятий.

6	Организационная и финансовая модели компании как факторы при разработке финансовой политики предприятия.
7	Бизнес-инжиниринг и финансовая политика предприятия
8	Этапы формирования финансовой политики предприятия
9	Субъекты и объекты финансовой политики предприятия.
10	Организация информационного обеспечения финансовой политики предприятия.
11	Элементы финансовой политики предприятия.
12	Классификация источников и форм долгосрочного финансирования предприятия.
13	Бюджетное финансирование хозяйствующих субъектов в РФ.
14	Внутренние источники финансирования бизнеса.
15	Инструменты привлечения собственного капитала
16	Источники и инструменты заемного финансирования бизнеса.
17	Практические аспекты дивидендной политики предприятия
18	Эмиссионная политика предприятия.
19	Проектное и венчурное финансирование.
20	Финансовое планирование на предприятии: принципы, содержание, цели, задачи
21	Методы и модели,используемые в долгосрочном финансовом планировании.
22	Темпы роста организации:определяющие их факторы и методика расчета.
23	Прогнозирование финансовой устойчивости бизнеса.
24	Бюджетирование как инструмент внутрифирменного финансового планирования.
25	Управление текущими издержками бизнеса.
26	Операционный анализ в управлении текущими издержками.
27	Ценовая политика предприятия.
28	Разработка и анализ кредитной политики предприятия
29	Методы управления денежными потоками предприятия
30	Бюджет движения денежных средств :содержание и этапы составления.
31	Финансирование текущей деятельности предприятия
32	Управление кредиторской задолженностью предприятия.
33	Инвестиционная политика предприятия
34	Концепции сбалансированной системы показателей (Balanced Scorecard - BSC) и ключевых показателей результативности (Key performance indicators - KPI) при формировании финансовой политики предприятия.

5.3.2 Типовые тестовые задания

Типовые тестовые задания не предусмотрены

5.3.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

1.Ожидаемый объем денежного оборота организации составит 100 млн руб., расходы по конвертации денежных средств в ценные бумаги составляет 2 %, а средний доход по краткосрочным финансовым вложениям 5 %. Требуется определить величину оптимального и среднего остатков денежных средств, общее количество сделок по конвертации и общие расходы по реализации такой политики.

2.Фирма представила следующую информацию:

- текущие ежегодные продажи в кредит 5 000 тыс. руб.;
- период погашения дебиторской задолженности 3 мес.;
- условия net 3;
- норма прибыли 20%.

Фирма рассматривает предложения по скидкам 4/10 net 30.Ожидается, что период погашения уменьшится до двух месяцев.Требуется определить, стоит ли реализовывать такую политику скидок

3..Производственная фирма решает использовать факторинг в следующей ситуации. Продажа в кредит составляет 6000 тыс. руб. в год, оборачиваемость дебиторской задолженности — 2 раза. Условия факторинговой компании:

-20%-ный резерв дебиторской задолженности;

-комиссионные — 1,5% на среднюю дебиторскую задолженность,-подлежащие оплате при приобретении дебиторской задолженности;

-7 % от дебиторской задолженности после вычисления комиссионных резерва.

Подлежащие уплате проценты уменьшают кредит.

Определите:

- 1) среднюю дебиторскую задолженность;
- 2) сколько получит фирма при использовании факторинга;
- 3) эффективную годовую стоимость факторинга.

5.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

5.4.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

5.4.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная ☐ + Письменная ☐ + Компьютерное тестирование ☐ Иная ☐

5.4.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Время, отводимое на подготовку ответа на зачете, составляет не более 35 мин. в это время входит подготовка ответа на теоретический вопрос, решение практико-ориентированного задания. В процессе формирования итогового результата будет учитываться результаты текущей аттестации обучающегося. Для расчетов студенту необходимо иметь калькулятор.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
6.1.1 Основная учебная литература				
Мокропуло, А. А., Саакян, А. Г.	Финансовая политика	Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа	2018	<a href="http://www.iprbooksh
op.ru/75096.html">http://www.iprbooksh op.ru/75096.html
Когденко, В. Г., Мельник, М. В., Быковников, И. Л.	Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика	Москва: ЮНИТИ-ДАНА	2017	<a href="http://www.iprbooksh
op.ru/71215.html">http://www.iprbooksh op.ru/71215.html
6.1.2 Дополнительная учебная литература				
Когденко, В. Г.	Корпоративная финансовая политика	Москва: ЮНИТИ-ДАНА	2015	<a href="http://www.iprbooksh
op.ru/66271.html">http://www.iprbooksh op.ru/66271.html
Когденко, В. Г.	Корпоративная финансовая политика	Москва: ЮНИТИ-ДАНА	2014	<a href="http://www.iprbooksh
op.ru/20967.html">http://www.iprbooksh op.ru/20967.html
Вайчулис, А. Ю., Потапова, И. И.	Финансовая политика корпорации	Астрахань: Астраханский инженерно- строительный институт, ЭБС АСВ	2017	<a href="http://www.iprbooksh
op.ru/76104.html">http://www.iprbooksh op.ru/76104.html
Пахновская, Н. М.	Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов	Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ	2013	<a href="http://www.iprbooksh
op.ru/30060.html">http://www.iprbooksh op.ru/30060.html
Лученок, А. И., Шулейко, О. Л., Попкова, А. С., Герасимова, В. Г., Румянцева, О. И., Маркусенко, М. В., Осмоловец, С. С., Зайцева, Е. В., Колесникова, И. В., Калгина, Л. Н., Кузьменкова, Н. С., Недведцкий, В. М., Повод, И. Н., Вяжевич, Л. Ф., Лученка, А. И.	Финансовая политика стимулирования экономического роста	Минск: Белорусская наука	2020	<a href="http://www.iprbooksh
op.ru/107678.html">http://www.iprbooksh op.ru/107678.html

6.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

- 1.Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. URL: <http://www.iprbookshop.ru/>
- 2.Электронная библиотека ВШТЭ СПб ГУПТД [Электронный ресурс]. URL: <http://nizrp.narod.ru1>.
- 3.Электронно-библиотечная система «Айбукс» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.ibooks.ru/>
4. Нормативно-правовая документация, опубликованная на сайте Минфина России в разделе Бухгалтерский учет и отчетность [Электронный ресурс]. URL: <https://minfin.gov.ru/ru/performance/accounting/>
5. РосБизнесКонсалтинг [Электронный ресурс]. URL:<http://www.rbc.ru>
6. Рейтинговое агентство «Эксперт» [Электронный ресурс].URL:<https://expert.ru/>
- 7.Информационно – правовой портал ГАРАНТ [Электронный ресурс]. URL: <http://www.garant.ru/>
- 8.Справочно-правовая система КонсультантПлюс [Электронный ресурс].URL:<http://www.consultant.ru/>
- 9.Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. [Электронный ресурс]. URL: <https://bo.nalog.ru>
- 10.Информационное агентство "Интерфакс - Центр раскрытия корпоративной информации" [Электронный ресурс]. URL: <https://e-disclosure.ru>
- 11.Финам.ру;финансовый портал [Электронный ресурс].URL:<https://www.finam.ru/>
- 12.Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам [Электронный ресурс]. URL: <http://window.edu.ru/>

6.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

MicrosoftWindows 8

MicrosoftOfficeProfessional 2013

6.4 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Аудитория	Оснащение
Лекционная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска
Учебная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска