

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского»**

Институт экономики и предпринимательства

УТВЕРЖДЕНО
решением Ученого совета ННГУ
протокол № 13 от 30.11.2022 г.

Рабочая программа дисциплины
Краткосрочное финансирование организации

Уровень высшего образования
Магистратура

Направление подготовки / специальность
38.04.08 - Финансы и кредит

Направленность образовательной программы
Финансовая аналитика и консалтинг

Форма обучения
очная, заочная, очно-заочная

г. Нижний Новгород

2023 год начала подготовки

1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.В.08 Краткосрочное финансирование организации относится к части, формируемой участниками образовательных отношений образовательной программы.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства	
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	Для текущего контроля успеваемости	Для промежуточной аттестации
ПК-10: Способен проводить финансовое консультирование клиентов по широкому спектру финансовых услуг	<p>ПК-10.1: Обладает навыками подбора актуальной информации, существенной для оценки различных финансовых решений и их последствий для клиента</p> <p>ПК-10.2: Владеет методами анализа и оценки финансовых решений (включая различные финансовые продукты и услуги) с учетом риска</p>	<p>ПК-10.1:</p> <p>Знать источники существенной информации для аналитических расчетов в сфере деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления</p> <p>Уметь определять состав информации, требуемой для проведения финансово-экономических расчетов в ходе решения поставленной задачи в области оперативного финансового менеджмента</p> <p>Владеть навыками применения теоретических соотношений и моделей для анализа данных различных информационных ресурсов при выполнении финансово-экономических расчетов показателей оперативного финансового управления.</p> <p>ПК-10.2:</p> <p>Знать основные методы оценки значимости результатов теоретических моделей финансовых решений и подходы к интерпретации их</p>	<p>Дискуссия</p> <p>Задачи</p> <p>Тест</p> <p>Эссе</p>	<p>Зачёт:</p> <p>Контрольные вопросы</p>

		<p>результатов</p> <p>Уметь выполнять анализ временных рядов данных, выявлять их тренды, сезонные составляющие, статистические связи переменных, виды и уровни возможных финансовых рисков</p> <p>Владеть навыками проведения углубленного анализа финансовых отчетов (маржинального анализа, анализа вероятности банкротства, факторного, корреляционного анализа и т.п.); в целях принятия управленческих решений и их оценки с учетом критериев риска</p>		
<p>ПК-9: Способен оказывать услуги консалтинга при разработке финансовых планов и управлении инвестиционным портфелем в интересах хозяйствующих субъектов, органов государственной власти и органов местного самоуправления</p>	<p>ПК-9.1: Владеет технологиями долгосрочного и краткосрочного финансового планирования бизнеса, а также экономики общественного сектора, в интересах реализации долгосрочной стратегии их развития.</p> <p>ПК-9.2: ПК-9.2</p> <p>Участствует в планировании и обосновании инвестиционных и финансовых решений, связанных с управлением реальными активами и ценными бумагами</p>	<p>ПК-9.1:</p> <p>Знать основные теоретические закономерности и соотношения, лежащие в основе технологий финансового планирования применительно к оперативному финансовому менеджменту организации</p> <p>Уметь осуществлять поиск необходимых данных для проведения финансово-экономических расчетов показателей в целях краткосрочного планирования и оперативного финансового управления</p> <p>Владеть навыками сбора, подготовки, обработки оперативных данных в интересах реализации долгосрочной стратегии развития бизнеса</p> <p>ПК-9.2:</p> <p>Знать методы и инструменты финансовой поддержки (финансирования) инновационных бизнес-проектов</p> <p>Уметь оценивать эффективность портфельных инвестиций и банковские</p>	<p>Дискуссия</p> <p>Задачи</p> <p>Тест</p> <p>Эссе</p>	<p>Зачёт:</p> <p>Контрольные вопросы</p>

		инструменты краткосрочного финансирования инновационных проектов бизнеса (венчурного финансирования) Владеть навыками выбора и анализа методов и инструментов финансирования развития бизнеса, соответствующих краткосрочным целевым установкам стратегии		
--	--	---	--	--

3. Структура и содержание дисциплины

3.1 Трудоемкость дисциплины

	очная	очно-заочная	заочная
Общая трудоемкость, з.е.	2	2	2
Часов по учебному плану	72	72	72
в том числе			
аудиторные занятия (контактная работа):			
- занятия лекционного типа	8	8	4
- занятия семинарского типа (практические занятия / лабораторные работы)	16	16	8
- КСР	1	1	1
самостоятельная работа	47	47	55
Промежуточная аттестация	0 зачёт	0 зачёт	4 зачёт

3.2. Содержание дисциплины

(структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий)

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины	Всего (часы)			в том числе								
				Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них						Самостоятельная работа обучающегося, часы		
				Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа (практические занятия/лабораторные работы), часы		Всего				
	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная

Тема 1. Предмет и задачи курса «Краткосрочное финансирование организации»	4.5	4.5	4.5	0.5	0.5	0	1	1	0.5	1.5	1.5	0.5	3	3	4
Тема 2. Анализ безубыточности	4	4	4	0	0	0	1	1	0	1	1	0	3	3	4
Тема 3. Сущность и значение текущих активов и текущих пассивов. Модели управления оборотным капиталом	4.5	4.5	5	0.5	0.5	0.5	1	1	0.5	1.5	1.5	1	3	3	4
Тема 4. Операционный и финансовый циклы предприятия	4.5	4.5	5	0.5	0.5	0.5	1	1	0.5	1.5	1.5	1	3	3	4
Тема 5. Денежный бюджет	4.5	4.5	5	0.5	0.5	0.5	1	1	0.5	1.5	1.5	1	3	3	4
Тема 6. Понятие оборота денег. Поступление денег и их сосредоточение. Инвестирование неработающих денег	4.5	4.5	5	0.5	0.5	0.5	1	1	0.5	1.5	1.5	1	3	3	4
Тема 7. Определение оптимального уровня денежных средств	5.5	5.5	5	1	1	0	1.5	1.5	1	2.5	2.5	1	3	3	4
Тема 8. Кредит предприятия	4.5	4.5	3	0.5	0.5	0.5	1	1	0.5	1.5	1.5	1	3	3	2
Тема 9. Анализ кредитной политики предприятия	5.5	5.5	5.5	1.5	1.5	0.5	1	1	1	2.5	2.5	1.5	3	3	4
Тема 10. Оптимальная кредитная политика предприятия	4.5	4.5	6	0.5	0.5	0.5	1	1	0.5	1.5	1.5	1	3	3	5
Тема 11. Сущность управления дебиторской задолженностью на предприятии	5	5	5	0.5	0.5	0.5	1.5	1.5	0.5	2	2	1	3	3	4
Тема 12. Цели и задачи эффективного управления запасами на предприятии	4	4	1	0	0	0	1	1	0	1	1	0	3	3	1
Тема 13. Модели оптимизации товарно-материальных запасов на предприятии	5	5	4.5	1	1	0	1	1	0.5	2	2	0.5	3	3	4
Тема 14. Займы с помощью инструментов денежного рынка	4.5	4.5	5.5	0.5	0.5	0	1	1	0.5	1.5	1.5	0.5	3	3	5
Тема 15. Стоимость заимствования	6	6	3	0	0	0	1	1	1	1	1	1	5	5	2
Аттестация	0	0	4												
КСР	1	1	1								1	1	1		
Итого	72	72	72	8	8	4	16	16	8	25	25	13	47	47	55

Практические занятия /лабораторные работы организуются, в том числе, в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

На проведение практических занятий / лабораторных работ в форме практической подготовки отводится: очная форма обучения - 4 ч., очно-заочная форма обучения - 2 ч., заочная форма обучения - 2 ч.

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используются:

- электронный курс "«Краткосрочное финансирование организации»" (<https://e-learning.unn.ru/course/view.php?id=4827>).

5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

5.1 Типовые задания, необходимые для оценки результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости с указанием критериев их оценивания:

5.1.1 Типовые задания (оценочное средство - Дискуссия) для оценки сформированности компетенции ПК-10

Вопросы для проведения дискуссий для оценки сформированности компетенции ПК-10

1. Понятия «постоянного оборотного капитала» и «переменного оборотного капитала».
2. Преимущества и недостатки агрессивной, идеальной, консервативной и умеренной моделей управления оборотным капиталом.
3. Пути достижения компромисса между прибылью, риском потери ликвидности и состоянием оборотных средств и источников их покрытия. Факторы и существенные явления, потенциально несущие левосторонние и правосторонние риски.
4. Текущие финансовые потребности предприятия: операционные и внеоперационные.
5. Что такое торговый кредит? Почему предприятия идут на предоставление торгового кредита и формирование дебиторской задолженности?
6. Модель остаточного дохода: как с ее помощью определяется выгодность инвестиций в дебиторскую задолженность? Из каких элементов состоят эти инвестиции?
7. Традиционные методы анализа дебиторской задолженности: коэффициент оборачиваемости (DSO).

5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Дискуссия) для оценки сформированности компетенции ПК-9

Вопросы для проведения дискуссий для оценки сформированности компетенции ПК-9

1. Взаимосвязь и взаимодействие курса «Оперативные финансовые решения» с другими учебными дисциплинами.
2. Предмет и задачи курса «Оперативные финансовые решения».
3. Основные обязанности финансового менеджера в области краткосрочной финансовой политики предприятия.
4. Назначение планирования затрат в современных условиях.
5. Основные методы распределения затрат на постоянные и переменные.
6. Значение операционного левериджа.
7. Эффект финансового рычага. Возможности оптимального сочетания ликвидности и рентабельности предприятия.
8. Структура текущих активов: виды активов и их краткая характеристика.
9. Структура текущих пассивов: виды пассивов и их краткая характеристика.
10. Величина собственных оборотных средств и рентабельности рабочего капитала.

Критерии оценивания (оценочное средство - Дискуссия)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	При проведении дискуссии обучающийся активно участвует во всех обсуждениях, приводит аргументы и контраргументы, может парировать и высказывать собственную точку зрения.
не зачтено	При проведении дискуссии обучающийся принимает пассивное участие во всех обсуждениях, не может привести аргументы и контраргументы, не может парировать и сформулировать собственную точку зрения.

5.1.3 Типовые задания (оценочное средство - Задачи) для оценки сформированности компетенции ПК-10

Практические задания для оценки компетенции ПК-10

Задание 1

Местное отделение банка продало некоторое количество серебряных слитков за 45 000 долл. Банк хочет перевести эту сумму в свой банк-накопитель в Москву с наименьшими затратами. Рассматриваются два средства перевода:

- 1) почтовый чек для перевода депозитов (ПЧПД), который обходится 0,75 долл. и требует двух дней;
 - 2) телеграфный перевод, который стоит 10 долл., но при котором деньги можно немедленно получить в Москве.
- а. Банк получает 12% годовых на деньги, лежащие в банке- накопителе. Какой метод перевода следует избрать банку, чтобы минимизировать затраты на перевод?
- б. Какая сумма перевода банком делала бы безразличными эти два способа перевода?

Задание 2

Определить сумму пополнения и средний размер денежных средств на расчетном счете предприятия, если имеются следующие данные:

Денежные расходы предприятия в течение года составляют 1,5 млн. руб. Процентная ставка по государственным ценным бумагам равна 8%, а затраты, связанные с каждой их реализацией, составляют 25 руб.

Задание 3

Определить политику управления оборотными активами предприятия

Показатель	Предприятие			
	I	II	III	IV
Варьирующая	25	30	30	30
Системная часть ВА	45	50	50	50
	30	20	20	20
итого	100	100	100	100
СК	20	60	60	60
ДО	15	10	40	25
КО	65	30	-	15
итого	100	100	100	100

Задание 4

Имеется следующая информация по предприятию (млн. руб.):

Себестоимость – 8400

Выручка от реализации продукции – 12500

Категория	1.01	1.04	1.07	1.09	1.01
Запасы	220	180	190	210	160
ГП	1540	1610	1370	1850	1630
НП	250	270	300	240	220

ДЗ	4420	3890	4500	4380	4210
КЗ	2510	2640	2810	2700	2830

Рассчитать: Операционный и денежный цикл предприятия.

Задание 5

Фирма Anderson Corporation (единственным источником финансирования которой являются средства от выпуска акций) осуществляет продажи на сумму \$280 000, причем коэффициент рентабельности продаж (до вычета процентов и налогов) составляет 10%. Для обеспечения данного объема продаж фирма инвестирует в постоянный капитал \$100000. В настоящее время величина оборотных активов фирмы составляет \$50 000.

Определите для этой компании коэффициент оборачиваемости активов произведите расчет коэффициента доходности активов (до уплаты налогов).

Произведите расчет коэффициента доходности активов (до уплаты налогов) при различных уровнях оборотных активов, начав с \$10 000 и наращивая их по \$15 000 до \$100 000.

Какая гипотеза косвенно выдвигается относительно продаж в пункте b? Исходя из расчетов, производимых в пункте b, оцените значение этой гипотезы, а также стратегии определения объема оборотных активов, призванной максимизировать коэффициент оборачиваемости активов.

Задание 6

Основываясь на модели Миллера-Орра, опишите, что произойдет с нижним пределом, верхним пределом и с разрывом (дистанцией между ними), если отклонения чистого денежного потока растут. Дайте интуитивное объяснение, почему это происходит. Что случится, если отклонение снизится до нуля?

Задание 7

Отклонение дневных денежных потоков для предприятия составляет \$1,15 миллиона. Издержки неиспользованных возможностей компании по держанию наличности составляют 10% в год. Каким должно быть плановое денежное сальдо и верхний предел, если допустимый нижний предел установлен в размере \$30000? Постоянные издержки покупки и продажи ценных бумаг составляют \$500 за сделку.

5.1.4 Типовые задания (оценочное средство - Задачи) для оценки сформированности компетенции ПК-9

Практические задания для оценки компетенции ПК-9

Задание 1

Компания по перевозкам безрельсовым транспортом имеет оборотные средства 800 000 дол., а краткосрочную задолженность 500 000 дол. Какое влияние окажут следующие операции на коэффициент покрытия?

а. Приобретены два новых грузовика за 100 000 дол. наличными.

б. Компания взяла краткосрочный кредит в размере 100 тыс. дол.

в. Продано дополнительное количество обыкновенных акций нового выпуска на сумму 200 000 дол. для расширения нескольких терминалов.

г. Компания увеличивает свою кредиторскую задолженность, чтобы выплатить дивиденды в сумме 40 000 дол. наличными.

Задание 2

Составить бюджет денежных средств по предприятию (млн. руб.)

Средний период погашения дебиторской задолженности – 60 дней

Минимальный резерв денежных средств – 5.

Бюджет предприятия:

Показатели	1 кв	2 кв	3 кв	4 кв
Начальная дебиторская задолженность	120			
Выручка от реализации	90	120	150	120
Денежные поступления				
Конечная дебиторская задолженность				
Общие денежные расходы	80	160	180	160
Чистый денежный приток				

Начальное сальдо	5			
Конечное сальдо				
Минимальный резерв				
Накопленный излишек (дефицит)				

Задание 3

Рассчитать различные варианты стратегии финансового управления оборотными средствами по следующим данным:

Месяц	Текущие активы	Внеоборотные активы	Всего активов	Минимальная потребность в источниках	Сезонная потребность
Январь	15	60	75	68	7
Февраль	14	60	74	68	6
Март	15	60	75	68	7
Аперель	13	60	73	68	5
Май	11	60	71	68	3
Июнь	11	60	71	68	3
Июль	8	60	68	68	0
Август	10	60	70	68	2
Сентябрь	13	60	73	68	5
Октябрь	16	60	76	68	8
Ноябрь	14	60	74	68	6
Декабрь	14	60	74	68	6

Задание 4

Предприятию в течение года необходима общая сумма наличности \$3000 для осуществления сделок и других целей.

Всякий раз, когда объем наличности снижается, она продает ценных бумаг на \$750 и переводит их в деньги. Процентная ставка составляет 14% в год, а издержки по продаже ценных бумаг — \$80 за операцию.

А. Каковы издержки неиспользованных возможностей при текущей политике? Коммерческие издержки? Без дополнительных расчетов ответьте, держит ли предприятие слишком много или слишком мало наличности? Объясните.

Б. Опираясь на модель ВАТ, подсчитайте плановое денежное сальдо.

Задание 5

Компания в настоящий момент имеет \$600000 наличными. Предполагается, что в следующем году денежные оттоки будут превышать денежные притоки на \$250000 в месяц. Какой объем имеющейся наличности должен быть сохранен и сколько средств следует использовать для увеличения пакета легко реализуемых ценных бумаг? Каждый раз, когда эти ценные бумаги покупаются или продаются через брокера, компания платит комиссионные в размере \$400. Годовая процентная ставка по ценным бумагам денежного рынка составляет 6%. Сколько раз будут продаваться ценные бумаги в течение последующих 12 месяцев после первоначального инвестирования избыточных средств?

Задание 6

Подсчитайте подразумеваемую стоимость небесплатного коммерческого кредита при каждом из нижеследующих условий. Исходите из того, что платёж будет произведён либо в срок платежа, либо на дату дисконта:

- а) 1/15, чистые 20;
- б) 2/10, чистые 60;
- в) 3/10, чистые 30;
- г) 2/10, чистые 45;
- д) 1/10, чистые 40.

Задание 7

Если компания покупает при условии «2/10, чистые 30», но фактически платит на 15-й день и всё равно берёт скидку, то какова будет стоимость её небесплатного коммерческого кредита?

Она получит больший или меньший кредит, чем в случае, когда она заплатила в течение 10 дней?

Задание 8

Предположим, что компания покупает на 3 млн долл. в год на условиях «2/10, чистые 30» и использует скидки.

а. Какова средняя сумма кредиторской задолженности за вычетом скидок? (исходите из того, что для покупок на 3 млн долл. нет скидок, т.е. валовая сумма закупок равна 3 061 225 долл., скидки равны 61 225 долл., а чистые покупки – 3 млн долл. Кроме того, используйте 360 дней в году.)

б. Платит ли компания за используемый коммерческий кредит?

в. Если компания не пользовалась скидками, какой будет её средняя кредиторская задолженность и стоимость этого бесплатного коммерческого кредита?

г. Во что обошёлся бы отказ от использования скидок, если бы компания могла растянуть свои платежи на 40 дней?

Критерии оценивания (оценочное средство - Задачи)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Обучающийся выполнил самостоятельно более 50% задач и упражнений и может объяснить их решение.
не зачтено	Обучающийся выполнил самостоятельно менее 50% предложенных задач и упражнений и затрудняется осмысленно объяснить их решение

5.1.5 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-10

Тестовые задания для оценки сформированности компетенции «ПК-10»

1. Уровень и динамика показателей оборачиваемости оборотных средств характеризует:

1. платежеспособность организации;
2. деловую активность организации;
3. финансовую устойчивость организации.

1. Консервативный подход к формированию оборотных активов:

1. предусматривает не только полное удовлетворение текущей потребности во всех их видах, обеспечивающей нормальный ход операционной деятельности, но и создание высоких размеров их резервов на случай непредвиденных сложностей. Такой подход гарантирует минимизацию коммерческих и финансовых рисков, но отрицательно сказывается на эффективности использования оборотных активов — их оборачиваемости и уровне рентабельности;
2. направлен на обеспечение полного удовлетворения текущей потребности во всех их видах и создание нормальных страховых их. При таком подходе обеспечивается среднее соотношение между уровнем риска и уровнем эффективности использования оборотных активов;
3. заключается в минимизации всех форм страховых резервов по отдельным видам этих активов. При отсутствии сбоев в ходе операционной деятельности такой подход к формированию оборотных активов обеспечивает наиболее высокий уровень эффективности их использования.

1. Сущность косвенного метода анализа движения денежных средств заключается в:

1. преобразовании прибыли предприятия в чистый денежный поток;
2. корректировке выручки от продажи продукции на сумму операционных и внеоперационных операций с целью получения значения чистого денежного потока;
3. корректировке сальдо денежных средств на начало периода.

1. К недостаткам прямого метода анализа движения денежных средств следует отнести:

1. высокую трудоемкость при составлении аналитического отчета внешним пользователем;
2. необходимость привлечения внутренних данных бухгалтерского учета (главная книга);
3. невозможность определения взаимосвязи прибыли организации с изменением величины денежных средств за период.

1. При равномерном поступлении и расходовании денежных средств для определения остатка денежных средств используется:

1. модель Баумола;

модель Миллера-Орра

5.1.6 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-9

Типовые тестовые задания для оценки сформированности компетенции ПК-9

1. Разность между выручкой организации и суммой переменных затрат называется:

1. порогом безубыточности;
2. маржинальным доходом;
3. чистым доходом.

1. Источниками формирования оборотных активов организации являются:

1. собственный капитал, долгосрочные кредиты, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность;
2. краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность, собственный капитал;
3. уставный капитал, добавочный капитал, краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность.

1. Вынужденные издержки по обладанию производственными запасами включают:

А. издержки по транспортировке и складированию;

Б. страхование и налог на имущество;

В. потери вследствие хищений, порчи и устаревания;

Г. оплата НДС;

Д. издержки упущенных возможностей на инвестированные средства.

1. АБВГД;
2. АБВГ;
3. АБВД.

1. Отрицательное значение финансового цикла свидетельствует о:

1. о неспособности руководства организации управлять финансовыми ресурсами;
2. финансовый цикл не может быть отрицательным;
3. о временном вовлечении денежных средств кредиторов в оборот компании.

1. При оценке кредитоспособности потенциальных клиентов используются следующие критерии:

1. общее время работы с данным покупателем, конъюнктура товарного рынка;
2. объемы и сроки просроченной дебиторской задолженности, объем заказов;
3. финансовые показатели деятельности покупателя, ставка рефинансирования.

Критерии оценивания (оценочное средство - Тест)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Обучающийся дал верные ответы на 50% и более процентов вопросов теста
не зачтено	Обучающийся ответил верно менее чем на 50% вопросов теста.

5.1.7 Типовые задания (оценочное средство - Эссе) для оценки сформированности компетенции ПК-10

Тематика мини-сочинений для оценки сформированности компетенции ПК-10

1. Возрастные таблицы: что это такое, как они формируются, в чем состоят плюсы и минусы?
2. Таблицы балансовых пропорций: что это такое, как они формируются, в чем состоят их плюсы и минусы?
3. Вариационная модель факторного анализа дебиторской задолженности.
4. Определение фактической себестоимости материалов.
5. Методы калькуляции затрат на содержание запасов.
6. Опишите различные принципы оценки запасов, дайте характеристику их плюсов и минусов.
7. Сравнение методов оценки, их преимущества и недостатки.
8. Влияние методов оценки на себестоимость реализованной продукции и на денежный поток.

5.1.8 Типовые задания (оценочное средство - Эссе) для оценки сформированности компетенции ПК-9

Тематика мини-сочинений для оценки сформированности компетенции ПК-9

1. Принципиальные различия между суммой полученной прибыли и величиной денежных средств.
2. Основные выводы по результатам анализа денежных потоков прямым методом.
3. Выводы по результатам анализа денежных потоков косвенным методом.
4. Причины дефицита денежных средств, его регулирование.
5. Чистая кредитная позиция.
6. Основные результаты эффективного управления денежными потоками, приводящие к повышению степени финансовой гибкости предприятия.
7. Важнейшие причины недостатка денежных средств на предприятиях России.

Критерии оценивания (оценочное средство - Эссе)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Основанием для выставления "зачтено" является удовлетворение работы критериям, указанным ниже: 1. соответствие содержания сочинения теме; 2. составление плана мини-сочинения (полнота раскрытия темы; корректность формулировок глав, пунктов; соответствие содержания работы плану); 3. анализ ключевых экономических и социально-экономических терминов, показателей, относящиеся к соответствующей теме, и их экономического смысла; 4. использование в тексте числовых примеров по теме работы, иллюстрирующих умение студентом применять принципы расчета и методики ценообразования, определять структуру и состав ключевых экономических и социально-экономических показателей, относящиеся к соответствующей теме; 5. формулировка грамотных, логичных и содержательных выводов, характеризующих представленные выше числовые примеры; 6. ссылка на источники по тексту сочинения [...], соответствие списку литературы, достаточный объем и правильное оформление списка литературы; 7. выводы по главам и их обобщение в заключении; 8. наличие приложений, например, громоздких таблиц, графиков, рисунков, описания ситуаций и т.д. (не является обязательным); 9. оформление мини-сочинения (правильное оформление таблиц, рисунков, 12-14 шрифт, 1-1,5 интервал, оформление списка источников и приложений). За соответствие 1 критерию студент получает максимум 1 балл. Итоговую оценку «зачтено» студент получает, в том случае, если он набирает 6 баллов. При этом

Оценка	Критерии оценивания
	обязательно выполнение требований первых двух пунктов.
не зачтено	«Не зачтено» студент получает, если он набрал менее 6 баллов или его работа не соответствует первым двум критериям (или одному из них).

5.2. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине при промежуточной аттестации

Шкала оценивания сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
	не зачтено			зачтено			
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Ошибок нет.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
<u>Умения</u>	Отсутствие минимальных умений. Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с отдельным и несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов
<u>Навыки</u>	Отсутствие базовых навыков. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторым	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторым и	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и	Продemonстрирован творческий подход к решению нестандартных задач

	ответа		и недочетами	недочетами		недочетов	
--	--------	--	-----------------	------------	--	-----------	--

Шкала оценивания при промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
зачтено	превосходно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне выше предусмотренного программой
	отлично	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично».
	очень хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо»
	хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо».
	удовлетворительно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	неудовлетворительно	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно».
	плохо	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения на промежуточной аттестации

5.3.1 Типовые задания, выносимые на промежуточную аттестацию:

Оценочное средство - Контрольные вопросы

Зачёт

Критерии оценивания (Контрольные вопросы - Зачёт)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	Оценкой «зачтено» оцениваются ответы студентов, показавших знание основного учебного материала в необходимом объеме, справляющихся с выполнением заданий, предусмотренных программой. Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно».
не зачтено	Оценка «не зачтено» выставляется студентам, обнаружившим пробелы в знаниях основного учебного материала, допускающим принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Хотя бы одна компетенция

Оценка	Критерии оценивания
	сформирована на уровне «неудовлетворительно», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «плохо». Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо».

Типовые задания (Контрольные вопросы - Зачёт) для оценки сформированности компетенции ПК-10 (Способен проводить финансовое консультирование клиентов по широкому спектру финансовых услуг)

Контрольные вопросы

Вопрос	Код компетенции
1. Сущность и цели краткосрочного финансового решения.	ПК-9, ПК-10
1. Виды правосторонних и левосторонних рисков.	ПК-9, ПК-10
1. Классификация оборотных активов.	ПК-9, ПК-10
1. Понятие постоянной и переменной части оборотного капитала.	ПК-9, ПК-10
1. Виды стратегий управления оборотным капиталом.	ПК-9, ПК-10
1. Понятие производственного и денежного циклов.	ПК-9, ПК-10
1. Классификация денежных потоков в зависимости от видов деятельности.	ПК-9, ПК-10

1. Различия между прибылью и величиной денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Анализ притока и оттока денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Составляющие денежных потоков по различным видам деятельности.	
1. Причины дефицита денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Требования к управлению денежными потоками.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Характеристика прямого метода расчета объема денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Особенности косвенного метода расчета объема денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Понятие и методика расчета ликвидного денежного потока.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Методика составления баланса денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Мотивы держания денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Понятие и расчет оборота денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Критерии принятия управленческих решений по управлению оборотным капиталом (анализ текущих	<i>ПК-9, ПК-10</i>

финансовых потребностей).	
1. Оптимизация остатка денежных средств в соответствии с Моделью Миллера-Орра.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Оптимизация остатка денежных средств в соответствии с Моделью Баумола.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Коммерческий кредит. Понятие денежных скидок, стоимости кредита и процентной ставки.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Оценка кредитной политики.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Задачи и функции предприятия-фактора. Сущность факторинга.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Задачи управления дебиторской задолженностью.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Приемы управления дебиторской задолженностью.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Реестр старения дебиторской задолженности и расчет коэффициентов инкассирования.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Виды производственных запасов. Издержки производственных запасов.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Методы оценки запасов.	<i>ПК-9, ПК-10</i>

1. Способы управления запасами. Модель Уилсона.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
---	--------------------

Типовые задания (Контрольные вопросы - Зачёт) для оценки сформированности компетенции ПК-9 (Способен оказывать услуги консалтинга при разработке финансовых планов и управлении инвестиционным портфелем в интересах хозяйствующих субъектов, органов государственной власти и органов местного самоуправления)

Контрольные вопросы

Вопрос	Код компетенции
1. Сущность и цели краткосрочного финансового решения.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Виды правосторонних и левосторонних рисков.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Классификация оборотных активов.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Понятие постоянной и переменной части оборотного капитала.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Виды стратегий управления оборотным капиталом.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Понятие производственного и денежного циклов.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Классификация денежных потоков в зависимости от видов деятельности.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Различия между прибылью и величиной денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>

1. Анализ притока и оттока денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Составляющие денежных потоков по различным видам деятельности.	
1. Причины дефицита денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Требования к управлению денежными потоками.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Характеристика прямого метода расчета объема денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Особенности косвенного метода расчета объема денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Понятие и методика расчета ликвидного денежного потока.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Методика составления баланса денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Мотивы держания денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Понятие и расчет оборота денежных средств.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Критерии принятия управленческих решений по управлению оборотным капиталом (анализ текущих финансовых потребностей).	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Оптимизация остатка денежных	<i>ПК-9, ПК-10</i>

средств в соответствии с Моделью Миллера-Орра.	
1. Оптимизация остатка денежных средств в соответствии с Моделью Баумола.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Коммерческий кредит. Понятие денежных скидок, стоимости кредита и процентной ставки.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Оценка кредитной политики.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Задачи и функции предприятия-фактора. Сущность факторинга.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Задачи управления дебиторской задолженностью.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Приемы управления дебиторской задолженностью.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Реестр старения дебиторской задолженности и расчет коэффициентов инкассирования.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Виды производственных запасов. Издержки производственных запасов.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Методы оценки запасов.	<i>ПК-9, ПК-10</i>
1. Способы управления запасами. Модель Уилсона.	<i>ПК-9, ПК-10</i>

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

Основная литература:

1. Богатырев Семен Юрьевич. Корпоративные финансы: стоимостная оценка : Учебное пособие / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - 2. - Москва : Издательский Центр РИОР, 2022. - 164 с. - ВО - Магистратура. - ISBN 978-5-369-01749-4. - ISBN 978-5-16-106328-6. - ISBN 978-5-16-013664-6., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=832797&idb=0>.
2. Тесля Павел Николаевич. Финансовый менеджмент : углубленный уровень; Учебник / Новосибирский государственный технический университет. - 1. - Москва : Издательский Центр РИОР, 2023. - 217 с. - ВО - Магистратура. - ISBN 978-5-369-01562-9. - ISBN 978-5-16-104929-7. - ISBN 978-5-16-012136-9., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=837013&idb=0>.
3. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов : учебник : пер. с англ. - М. : Олимп-Бизнес, 1997. - 1120 с. - 325.00., 1 экз.
4. Шарп У. Ф. Инвестиции : пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2009. - 1028 с. - (Университетский учебник). - ISBN 978-5-16-002595-7 (рус.) : 401.85., 2 экз.
5. Бережной В.И. Инвестиционное кредитование : учебник / Бережной В.И.; Бережная О.В.; Сероштан М.В. - Москва : Дашков и К, 2021. - 252 с. - ISBN 978-5-394-04195-2., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=808318&idb=0>.
6. Зуб Анатолий Тимофеевич. Управление стратегическими изменениями в организациях : Учебник / Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, факультет государственного управления. - Москва : Издательский Дом "ФОРУМ", 2019. - 384 с. - ВО - Магистратура. - ISBN 978-5-8199-0631-6. - ISBN 978-5-16-103086-8. - ISBN 978-5-16-011027-1., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=740186&idb=0>.
7. Краткосрочное финансирование организации : учебно-методическое пособие / Н. И. Яшина, М. Ф. Якушева, О. В. Емельянова, Н. Н. Прончатова-Рубцова ; ННГУ им. Н. И. Лобачевского. - Нижний Новгород : Изд-во ННГУ, 2018. - 187 с. - Текст : электронный., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=796298&idb=0>.
8. Лукасевич Игорь Ярославович. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : Учебник и практикум для вузов / Лукасевич И. Я. - 4-е изд. - Москва : Юрайт, 2021. - 304 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-03727-2. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=767207&idb=0>.
9. Афоничкин А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия : учебник и практикум / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под редакцией А. И. Афоничкина. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 297 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-04396-9. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=844729&idb=0>.
10. Бородин Александр Иванович. Финансовый менеджмент: методы и модели : Учебное пособие / Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2022. - 303 с. - ВО - Магистратура. - ISBN 978-5-394-04834-0., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=837415&idb=0>.
11. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 1 : учебник / А. З. Бобылева [и др.]

- ; под редакцией А. З. Бобылевой. - 4-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 508 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-14707-0. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=847431&idb=0>.
12. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 2 : учебник / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой. - 4-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 291 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-14718-6. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=843292&idb=0>.

Дополнительная литература:

1. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах / Ковалев В.В., Ковалев В.В. - Москва : Проспект, 2018., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=651795&idb=0>.
2. Берзон Н. И. Корпоративные финансы : учебное пособие / под общей редакцией Н. И. Берзона. - Москва : Юрайт, 2023. - 212 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-9916-9807-8. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=839482&idb=0>.
3. Ибрагимов Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебное пособие / Р. Г. Ибрагимов. - Москва : Юрайт, 2023. - 184 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-02638-2. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=839780&idb=0>.
4. Корпоративные финансы / Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. - Москва : Проспект, 2021., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=790491&idb=0>.
5. Корпоративные финансы : учебное пособие / А. С. Кокин, Н. И. Яшина, Е. Н. Летягина [и др.] ; ННГУ им. Н. И. Лобачевского, Факультет социальных наук. - Нижний Новгород : Изд-во ННГУ, 2017. - 800 с. - Текст : электронный., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=823214&idb=0>.
6. Теплова Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум / Т. В. Теплова. - Москва : Юрайт, 2022. - 390 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/508017> (дата обращения: 14.08.2022). - ISBN 978-5-534-05868-0 : 1509.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=817216&idb=0>.
7. Теплова Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум / Т. В. Теплова. - Москва : Юрайт, 2022. - 270 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/508018> (дата обращения: 14.08.2022). - ISBN 978-5-534-05871-0 : 1099.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=821717&idb=0>.

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины):

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

1. Банк России [Электронный ресурс]; база содержит материалы по финансам и кредиту в Российской Федерации. – Режим доступа: <http://cbr.ru>, свободный
2. Информационная система Росстата [Электронный ресурс]; база содержит материалы по государственной статистике в Российской Федерации. – Режим доступа: www.gks.ru
3. Информационная система Всемирной Торговой Организации [Электронный ресурс]; база содержит материалы по экономике и финансам. – Режим доступа: www.wto.org
4. Информационная система агентства «Росбизнесконсалтинг» [Электронный ресурс]; база содержит материалы экономике Российской Федерации. – Режим доступа: www.rbc.ru
5. ММВБ/МІСЕХ [Электронный ресурс] / Информационно-справочный портал фондовой

биржи ММВБ; база содержит данные по ценным бумагам российских эмитентов. – Режим доступа: <http://www.micex.ru/markets/state/today>, свободный.

6. Фондовая биржа «Российская Торговая Система» [Электронный ресурс]; база содержит материалы о ценных бумагах. – Режим доступа: <http://www.rts.ru/index.cfm?id=10047>, свободный

7. Информационная система Ассоциации российских банков [Электронный ресурс]; база содержит материалы по экономике и финансам. – Режим доступа: <http://www.arb.ru>, свободный.

8. Информационная система ООО «Информационное агентство «Банки.ру» [Электронный ресурс]; база содержит материалы по экономике и финансам. – Режим доступа: <http://www.banki.ru>, свободный.

9. Информационная система государственной корпорации Банк развития и внешнеэкономической деятельности [Электронный ресурс]; база содержит материалы по экономике и финансам. – Режим доступа: <http://www.veb.ru>, свободный.

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, оснащены мультимедийным оборудованием (проектор, экран), техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению 38.04.08 - Финансы и кредит.

Автор(ы): Яшина Надежда Игоревна, доктор экономических наук, профессор
Рубцова Евгения Михайловна, кандидат экономических наук.

Заведующий кафедрой: Яшина Надежда Игоревна, доктор экономических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 04.11.2022, протокол № 6.