



**ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БРЯНСКИЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ И БИЗНЕСА»**

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по учебной работе
и региональному развитию
_____ В.И. Рулинский
« _____ » _____ 20 ____ г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
КРАТКОСРОЧНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ**

**по дополнительной общеобразовательной программе
Финансовая политика организации**

Брянск 2020

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Краткосрочное финансирование» включает 18 тем. Темы объединены в 6 разделов: «Государственное краткосрочное финансирование и доходность», «Краткосрочное финансовое планирование на предприятии», «Ценовая политика и текущее управление ценами на предприятии», «Управление текущими издержками», «Управление оборотными средствами», «Управление финансированием текущей деятельности предприятия».

Цель изучения дисциплины заключается в формировании у слушателей системы знаний, аналитических и практических навыков в краткосрочном управлении финансами организации.

Основными **задачами** изучения дисциплины являются:

1. уяснение содержания, основных направлений краткосрочной финансовой политики и значимости организации на предприятии современной комплексной системы текущего управления финансами;
2. изучение теории и овладение аналитическим аппаратом краткосрочного финансового менеджмента;
3. выработка практических навыков краткосрочного финансового планирования на предприятии, овладение методами оценки источников краткосрочного финансирования.

2. ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

По итогам освоения дисциплины «Финансовая политика» слушатель должен обладать следующими компетенциями:

ОК-3 – способен использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;

ОК-7 – способен к самоорганизации и самообразованию;

ОПК-2 – способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения общепрофессиональных задач;

ОПК-4 – способен находить организационно-управленческие решения в общепрофессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность.

В результате освоения дисциплины слушатель должен:

Знать:

- основы экономических знаний;
- методы и приемы самоорганизации и дисциплины в получении и систематизации знаний;
- методику самообразования;
- основные источники экономической информации;
- средства обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей;
- типовые методики расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность организации;
- методики составления экономических планов в соответствии с принятыми в организации стандартами;
- критерии оценки социально-экономической эффективности деятельности организации.

Уметь:

- использовать основы экономических решений в различных сферах деятельности;
- развивать свой общекультурный и профессиональный уровень самостоятельно;
- самостоятельно приобретать и использовать новые знания и умения;

- анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы;
 - обрабатывать экономическую информацию и формулировать выводы;
 - рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность организации;
 - составлять экономические планы в соответствии с принятыми в организации стандартами;
 - оценивать предлагаемые управленческие решения с позиции критериев социально-экономической эффективности и возможных социально-экономических последствий.
- Владеть:
- навыками работы с литературой и другими информационными источниками;
 - методами экономического анализа при решении общепрофессиональных задач;
 - инструментальными средствами для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей;
 - навыками расчета экономических и социально-экономических показателей деятельности организации на основе типовых методик с учетом требований действующего законодательства;
 - навыками составления экономических разделов планов в соответствии с принятыми в организации стандартами;
 - навыками разработки и обоснование предложений по совершенствованию предлагаемых управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности и возможных социально-экономических последствий.

3. ТЕМАТИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

№	Наименование раздела	№ п.п .	Тема	Перечень планируемых результатов обучения (ПРО)
1	Государственная краткосрочное финансирование и доходность	1	Сущность и проблемы государственной краткосрочной политики.	ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ОПК-4
		2	Показатель доходности. Инструменты регулирования доходности в рыночной экономике.	
		3	Государственная краткосрочная фискальная политика.	
2	Краткосрочное финансовое планирование на предприятии	4	Операционный и финансовый циклы предприятия и их вычисление.	ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ОПК-4
		5	Объем инвестиций в текущие активы. Выбор альтернативной финансовой политики относительно текущих активов.	
		6	Денежный бюджет. Поступление и отток денежных средств. Баланс денежных средств.	
3	Ценовая политика и текущее управление ценами на предприятии	7	Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики	ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ОПК-4
		8	Типы рынка и возможности ценовой политики	

		9	Управление ценами на предприятии	
4	Управление текущими издержками	10	Значение планирования затрат в современных условиях.	ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ОПК-4
		11	Использование методов операционного анализа при определении оптимальной величины себестоимости продукции.	
		12	Методы дифференциации издержек обращения: метод максимальной и минимальной точки; графический (статистический) метод; метод наименьших квадратов.	
5	Управление оборотными средствами	13	Циклы оборота средств предприятия.	ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ОПК-4
		14	Управление дебиторской задолженностью	
		15	Управление денежными активами предприятия	
6	Управление финансированием текущей деятельности предприятия	16	Функционирующий капитал и оборотные средства.	ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ОПК-4
		17	Планирование потребности и выбор источников финансирования оборотных средств.	
		18	Заемные средства в обороте.	

4. ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ И ИХ ТРУДОЕМКОСТЬ

заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего академических часов
Общая трудоемкость дисциплины	228
Аудиторные занятия (контактная работа обучающихся с преподавателем), из них:	18
- лекции (Л)	6
- семинарские занятия (СЗ)	
- практические занятия (ПЗ)	12
- лабораторные занятия (ЛЗ)	
Самостоятельная работа слушателя (СРС), в том числе:	210
- курсовая работа (проект)	
- контрольная работа	
- доклад (реферат)	
- расчетно-графическая работа	
Итоговый контроль	экзамен

5. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Содержание разделов дисциплины

Раздел 1. Государственная краткосрочное финансирование и доходность

Сущность и проблемы государственной краткосрочной политики. Показатель доходности. Инструменты регулирования доходности в рыночной экономике. Государственная краткосрочная фискальная политика.

Раздел 2. Краткосрочное финансовое планирование на предприятии

Операционный и финансовый циклы предприятия и их вычисление. Объем инвестиций в текущие активы. Выбор альтернативной финансовой политики относительно текущих активов. Денежный бюджет. Поступление и отток денежных средств. Баланс денежных средств.

Раздел 3. Ценовая политика и текущее управление ценами на предприятии

Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики. Типы рынка и возможности ценовой политики. Управление ценами на предприятии

Раздел 4. Управление текущими издержками

Значение планирования затрат в современных условиях. Использование методов операционного анализа при определении оптимальной величины себестоимости продукции. Методы дифференциации издержек обращения: метод максимальной и минимальной точки; графический (статистический) метод; метод наименьших квадратов.

Раздел 5. Управление оборотными средствами

Циклы оборота средств предприятия. Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными активами предприятия

Раздел 6. Управление финансированием текущей деятельности предприятия

Функционирующий капитал и оборотные средства. Заемные средства в обороте. Планирование потребности и выбор источников финансирования оборотных средств.

5.2. Распределение разделов дисциплины по видам занятий

заочная форма обучения

№ п.п.	Темы дисциплины	Трудо-емкость	Лекции	ЛР	ПЗ	СЗ	СРС
1	Сущность и проблемы государственной краткосрочной политики.	12	0,5		0,5		11
2	Показатель доходности. Инструменты регулирования доходности в рыночной экономике.	12	0,5		0,5		11
3	Государственная краткосрочная фискальная политика.	12	0,5		0,5		11
4	Операционный и финансовый циклы предприятия и их вычисление.	12	0,5		0,5		11

5	Объем инвестиций в текущие активы. Выбор альтернативной финансовой политики относительно текущих активов.	12	0,5		0,5		11
6	Денежный бюджет. Поступление и отток денежных средств. Баланс денежных средств.	12	0,5		0,5		11
7	Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики	13	0,5		0,5		12
8	Типы рынка и возможности ценовой политики	13	0,5		0,5		12
9	Управление ценами на предприятии	13	0,5		0,5		12
10	Значение планирования затрат в современных условиях.	13	0,5		0,5		12
11	Использование методов операционного анализа при определении оптимальной величины себестоимости продукции.	13	0,5		0,5		12
12	Методы дифференциации издержек обращения: метод максимальной и минимальной точки; графический (статистический) метод; метод наименьших квадратов.	13	0,5		0,5		12
13	Циклы оборота средств предприятия.	13			1		12
14	Управление дебиторской задолженностью	13			1		12
15	Управление денежными активами предприятия	13			1		12
16	Функционирующий капитал и оборотные средства.	13			1		12
17	Планирование потребности и выбор источников финансирования оборотных средств.	13			1		12
18	Заемные средства в	13			1		12

	обороте.					
	Итого:	228	6		12	210

6. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

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

- 1 Сущность и проблемы государственной краткосрочной политики.
- 2 Показатель доходности. Инструменты регулирования доходности в рыночной экономике.
- 3 Государственная краткосрочная фискальная политика.
- 4 Операционный и финансовый циклы предприятия и их вычисление.
- 5 Объем инвестиций в текущие активы. Выбор альтернативной финансовой политики относительно текущих активов.
- 6 Денежный бюджет. Поступление и отток денежных средств. Баланс денежных средств.
- 7 Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики
- 8 Типы рынка и возможности ценовой политики
- 9 Управление ценами на предприятии
- 10 Значение планирования затрат в современных условиях.
- 11 Использование методов операционного анализа при определении оптимальной величины себестоимости продукции.
- 12 Методы дифференциации издержек обращения: метод максимальной и минимальной точки; графический (статистический) метод; метод наименьших квадратов.
- 13 Циклы оборота средств предприятия.
- 14 Управление дебиторской задолженностью
- 15 Управление денежными активами предприятия
- 16 Функционирующий капитал и оборотные средства.
- 17 Планирование потребности и выбор источников финансирования оборотных средств.
- 18 Заемные средства в обороте.

7. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

7.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

№ пп	Компетенция	Виды оценочных средств используемых для оценки компетенций по дисциплине	
		Вопросы для экзамена	Тестирование
1	ОК-3	+ (1-48 вопросы)	+
2	ОК-7	+ (1-48 вопросы)	+
3	ОПК-2	+ (1-48 вопросы)	+
4	ОПК-4	+ (1-48 вопросы)	+

7.2. Описание критериев и показателей оценивания компетенций и описание шкал оценивания при использовании различных видов оценочных средств

7.2.1. Вопросы для экзамена

При оценке знаний на экзамене учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ пп	Оценка	Шкала
1	Отлично	<p>Слушатель должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - продемонстрировать навыки использования полученных знаний при решении практических задач; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
2	Хорошо	<p>Слушатель должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; - достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
3	Удовлетворительно	<p>Слушатель должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
4	Неудовлетворительно	<p>Слушатель демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение решать практические задачи; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

7д

12.2.2. Тестирование

№ пп	Оценка	Шкала
1	Отлично	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
2	Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 56-70%
3	Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 41-55%
4	Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-40%
5	Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 41-100%
6	Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

7.3. Типовые контрольные задания необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

7.3.1. Вопросы для экзамена

1. Понятие финансовой политики предприятия, ее содержание.
2. Цели, задачи и направления формирования краткосрочной финансовой политики.
3. Эффективность краткосрочной финансовой политики, ее соответствие критериям управляемости предприятия и его финансовой устойчивости.
4. Информационное обеспечение краткосрочной финансовой политики. Место краткосрочной финансовой политики в управлении финансами организации.
5. Взаимосвязь краткосрочной финансовой политики и долгосрочной финансовой политики предприятия.
6. Влияние государственной политики в области финансов на формирование краткосрочной финансовой политики предприятия.
7. Политика формирования источников финансирования оборотного капитала.
8. Сочетание долгосрочного и краткосрочного финансирования оборотных активов.
9. Выбор источников и оптимизация структуры финансирования.
10. Политика финансирования оборотного капитала: идеальная, консервативная, агрессивная, компромиссная.
11. Оценка уровня достаточности финансовых ресурсов для обеспечения операционной деятельности предприятия.
12. Роль заемных средств (кредитов, займов, факторинга) в финансировании текущей деятельности предприятия.
13. Прогнозирование объема и состава кредиторской задолженности.
14. Методы определения стоимости источников краткосрочного финансирования (кредиторской задолженности, краткосрочного банковского кредита).
15. Текущее и оперативное финансовое планирование: сущность, цель, задачи, этапы.
16. Методы финансового планирования.
17. Роль и место краткосрочного финансового плана в системе финансовых планов организации.
18. Особенности формирования текущего финансового плана (бюджета) в современных условиях.
19. Составные части бюджетирования: технология, организация процесса, использование информационных технологий.
20. Система функциональных бюджетов, их внутренняя взаимосвязь.
21. Методы и технология бюджетирования.
22. Формирование затратных бюджетов предприятия.
23. Управленческий учет и его значение для разработки бюджета на предприятии.
24. Операционные бюджеты и их место в разработке бюджета доходов и расходов (прибыли).

25. Планирование прибыли: постановка и достижение целей.
26. Классификация затрат для управленческих решений и планирования.
27. Валовые, средние и предельные издержки, постоянные и переменные издержки, экономические и бухгалтерские издержки.
28. Цели и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
29. Цели, задачи операционного (CVP) анализа в управлении текущими издержками.
30. Методы оптимизации величины себестоимости продукции.
31. Операционный рычаг и расчет силы его воздействия на прибыль.
32. Определение порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия.
33. Ценовая политика: постановка проблемы, определение цели и выбор модели ценовой политики.
34. Структура рынка и возможности ценовой политики.
35. Разработка ценовой стратегии и тактики организации.
36. Ценовая политика в условиях инфляции.
37. Управление денежными средствами предприятия.
38. Методы управления денежными потоками.
39. Классификация денежных потоков. Этапы разработки и реализации политики управления денежными потоками.
40. Факторы, влияющие на формирование денежных потоков предприятия.
41. Характеристика типов политики управления денежными потоками.
42. Анализ денежных потоков предприятия.
43. Управление дебиторской задолженностью. Виды дебиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень.
44. Методы управления дебиторской задолженностью.
45. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учет векселей.
46. Построение системы контроля за движением и своевременной инкассацией дебиторской задолженности.
47. Управление запасами на основе методов нормирования, модели экономичного размера заказа.
48. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли.

7.3.2. Примерное содержание тестовых материалов

Демонстрационный вариант теста

Задание 1

Целенаправленное использование финансов для достижения тактических задач это:

финансовая политика

финансовая среда

планирование

финансовая тактика

Задание 2

Основными функциями финансовой политики в процессе управления финансами организации являются:

контрольная

производственная

воспроизводственная
аналитическая

Задание 3

На предприятиях наиболее широкое распространение получили следующие системы калькулирования себестоимости продукции:

позаказная
попередельная
постатейная
прямая

Задание 4

Все запасы необходимо сгруппировать соответствующим образом с целью обеспечения:

производственной деятельности
анализа
контроля
прогнозировани

Задание 5

Для целей управления финансами под дебиторской задолженностью понимается, как правило, только задолженность:

покупателей
работников
заказчиков
бюджета

Задание 6

Основной задачей анализа состояния дебиторской задолженности на предприятии является определение:

уровня дебиторской задолженности
ее состава
ее динамики
срока

Задание 7

В качестве моделей поведения при управлении оборотными активами выделяют:

идеальная
консервативная
агрессивная
реальная

Задание 8

Что является критерием оптимального размера запаса?

риск
доходность
цена
срочность

Задание 9

Распределенные во времени и пространстве суммы поступлений и выплат денежных

средств, образуемых в производственно-торговом процессе это:

денежный поток

Затраты

доход

расход

Задание 10

Какая модель предполагает, что варьирующую часть оборотных активов также покрывают долгосрочными пассивами?

консервативная

долгосрочная

агрессивная

реальная

Задание 11

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

дополнительный денежный поток

сальдо

чистый приток

чистый отток

Задание 12

Оценку эффективности реализации воспроизводственной функции проводят на основе следующих показателей:

структура капитала

фондоотдача

выручка

Рентабельность

Задание 13

Запасы текущего хранения это группа:

оборотных средств

инвестиций

капитала и резервов

основных средств

Задание 14

Среднее количество дней, необходимых для превращения дебиторской задолженности в денежные средства называется:

периодом оборота

оборачиваемостью

деловой активностью

частотой оборота

Задание 15

Долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предполагающий решение крупномасштабных задач организации, это:

финансовая стратегия

финансовая тактика

финансовый план
финансовый прогноз

Задание 16

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

финансового анализа
финансового планирования
финансового управления
контроллинга

Задание 17

К источникам покрытия затрат относят следующие виды средств:

собственные
заемные
привлеченные
акционерные

Задание 18

Управление запасами текущего хранения состоит в:

минимизации затрат
максимизации затрат
оптимизации затрат
экономии денежных средств

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

1. Инструкция по проведению тестирования (доступна в учебных кабинетах с компьютерной техникой и на сайте института).

2. Демонстрационные варианты компьютерного тестирования (доступны во внутренней информационной сети вуза, в учебных кабинетах с компьютерной техникой, на профильных кафедрах, в библиотеке и на сайте института).

8. РЕКОМЕНДУЕМОЕ ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

8.1. Основная литература

1. Голубев А.А. Экономика, финансирование и управление инновационной деятельностью [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Голубев А.А., Александрова А.И., Скрипниченко М.В.— Электрон. текстовые данные.— Санкт-Петербург: Университет ИТМО, 2016.— 153 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/65376.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение»/ Когденко В.Г., Мельник М.В., Быковников И.Л.— Электрон. текстовые данные.— Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 479 с.— Режим доступа:

<http://www.iprbookshop.ru/71215.html>.— ЭБС «IPRbooks»

8.2. Дополнительная учебная литература

1. Игошин Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления/ Игошин Н.В.— Электрон. текстовые данные.— Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 448 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81773.html>.— ЭБС «IPRbooks»

8.3. Ресурсы сети интернет

1. Научная электронная библиотека elibrary.ru - http://elibrary.ru/project_authors.asp?
2. Организация экономического сотрудничества и развития – <http://www.oecd.org>
3. Сайт Международной рейтинговой компании Standard&Poor's. [http:// www.sandp.ru](http://www.sandp.ru).
4. Справочная правовая система «Гарант» - <http://www.garant.ru/>
5. Справочная правовая система «КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru>
6. Электронно-библиотечная система: <http://www.iprbookshop.ru/>— ЭБС «IPRbooks»

Рабочую программу дисциплины составил:

Михальченкова М.А., старший преподаватель кафедры экономики и управления ЧОУ ВО «Брянский институт управления и бизнеса».