



Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Воронежский экономико-правовой институт»
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.03.01 Краткосрочная финансовая политика

(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Финансы и кредит

(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр

(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, очно-заочная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Рекомендована к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ».

Воронеж 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) разработана в соответствии с требованиями ФГОС ВО, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 № 954, учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит».

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и прикладной информатики.

Протокол заседания от « 15 » декабря 20 22 г. № 5

Заведующий кафедрой



А.Э. Ахмедов

Разработчики:



Доцент

А.А. Кулин

1. Цель освоения дисциплины (модуля)

Целью освоения дисциплины (модуля) «Краткосрочная финансовая политика» является изучение сущности краткосрочной финансовой политики и финансового планирования, изучение теоретических основ дивидендной политики, изучение наиболее эффективных способов оптимизации финансовых потоков и возможностей использования конкретных финансовых инструментов в управленческой деятельности на предприятии.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата

Дисциплина «Краткосрочная финансовая политика» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)».

Для освоения данной дисциплины необходимы результаты обучения, полученные в предшествующих дисциплинах (модулях) и практиках: «Финансовый менеджмент», «Бухгалтерский учет и анализ», «Деньги, Кредит, Банки».

Перечень последующих дисциплин (модулей) и практик, для которых необходимы результаты обучения, полученные в данной дисциплине: «Инвестиционная стратегия»; «Финансовый анализ».

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с установленными в образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата индикаторами достижения компетенций

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
ПК-3. Способен предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	ИПК-3.1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений.	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления финансами хозяйствующих субъектов; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы по финансовому состоянию предприятия с учетом применения методологических приемов определения состояния текущих активов и краткосрочных обязательств организации; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами финансирования, планирования и бюджетирования текущей деятельности предприятия, современными методиками оптимизации денежных средств, дебиторской задолженности и товарно-материальных запасов.

	<p>ИПК-3.2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - понятийный аппарат финансового менеджмента касательно краткосрочного периода использования, его особенности в условиях неопределенности внешней среды; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать степень эффективности, проводимой краткосрочной финансовой политики на основании расчета параметров ее результативности; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современным программным обеспечением для разработки и реализации финансовых управленческих решений, а также оценки их эффективности в условиях неопределенности.
<p>ПК-10. Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения в соответствии с современной нормативно-правовой базой Российской Федерации, направленные на рост стоимости организации.</p>	<p>ИПК-10.1. Применяет нормативно-правовую базу для обоснования финансовых и инвестиционных решений, направленных на рост стоимости организации.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие на предприятии денежный оборот, системы платежей и расчетов, практику их применения; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию, обосновывать решения в сфере выбора источников финансирования; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами принятия стратегических решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций, техниками финансового планирования и прогнозирования.
	<p>ИПК-10.2. Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост стоимости организации.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач, практику организации и регулирования денежных потоков предприятия с эффективным использованием в этих целях различных финансовых инструментов; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - планировать (прогнозировать) финансовую устойчивость предприятия, принимать решения в области формирования дивидендной политики, составлять финансовый прогноз развития организации; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками в области проектирования финансовой политики предприятия, поиска финансовых резервов оптимизации деятельности предприятия.

	<p>ИПК-10.3. Использует современные методы и методики для разработки и обоснования финансовых и инвестиционных решений.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знать основы инвестиционной политики предприятия и особенности различных инвестиционных инструментов, способы их анализа при принятии инвестиционного решения; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - разрабатывать направления финансовой политики предприятия с учетом комплекса экономических, производственных, маркетинговых и социальных факторов; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками принятия управленческих решений по выбору источников финансирования (инвестирования) и их оптимизации.
--	---	---

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1. Структура дисциплины (модуля)

4.1.1. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы по очной форме обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Семестр
			№ 7
			часов
Контактная работа (всего):		34	34
В том числе: Лекции (Л)		17	17
Практические занятия (Пр)		17	17
Лабораторная работа (Лаб)			
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		74	74
Промежуточная аттестация	Форма промежуточной аттестации	30	30
	Количество часов		
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	Часы	108	108
	Зачетные единицы	3	3

4.1.2. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы по заочной форме обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Курс
		№ 5
		часов
Контактная работа (всего):	4	4
В том числе: Лекции (Л)	2	2
Практические занятия (Пр)	2	2
Лабораторная работа (Лаб)		

Самостоятельная работа обучающихся (СР)		100	100
Промежуточная аттестация	Форма промежуточной аттестации	30	30
	Количество часов	4	4
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	Часы	108	108
	Зачетные единицы	3	3

4.1.3. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы по очно-заочной форме обучения

Вид учебной работы		Всего часов	Семестр
			№ 9
			часов
Контактная работа (всего):		20	20
В том числе:		10	10
Лекции (Л)			
Практические занятия (Пр)		10	10
Лабораторная работа (Лаб)			
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		88	88
Промежуточная аттестация	Форма промежуточной аттестации	30	30
	Количество часов		
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	Часы	108	108
	Зачетные единицы	3	3

4.2. Содержание дисциплины (модуля)

4.2.1. Содержание дисциплины (модуля) по очной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 1. Основы формирования краткосрочной финансовой политики организации	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	12	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 2. Краткосрочное финансирование организации	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	3	-	12	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 3. Управление оборотным капиталом	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	3	-	12	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач.
Тема 4. Управление текущими издержками и ценовая политика организации	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	3	-	12	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач.

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 5. Управление денежными потоками	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	3	-	12	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 6. Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	3	1	-	14	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Обобщающее занятие			2				Зачет с оценкой
ВСЕГО ЧАСОВ:		17	17	-	74		

Тема 1. Основы формирования краткосрочной финансовой политики организации – 16 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Понятие финансовой политики предприятия, ее содержание. Цели, задачи и направления формирования краткосрочной финансовой политики. Финансовая стратегия и тактика предприятия; их содержание, цели и основные направления; их взаимосвязь и взаимозависимость. Эффективность краткосрочной финансовой политики, ее соответствие критериям управляемости предприятия и его финансовой устойчивости. Информационное обеспечение краткосрочной финансовой политики.

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Особенности краткосрочной финансовой политики в условиях нестабильной экономической среды.
2. Финансовая стратегия и тактика предприятия.
3. Место краткосрочной финансовой политики в управлении финансами организации.

Тема 2. Краткосрочное финансирование организации – 18 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Источники и формы краткосрочного финансирования. Сочетание долгосрочного и краткосрочного финансирования оборотных активов. Выбор источников и оптимизация структуры финансирования. Политика финансирования оборотного капитала: идеальная, консервативная, агрессивная, компромиссная. Алгоритм расчета величины чистого оборотного капитала. Роль заемных средств (кредитов, займов, факторинга, толлинга) в финансировании текущей деятельности предприятия. Прогнозирование объема и состава кредиторской задолженности. Методы определения стоимости источников краткосрочного финансирования (кредиторской задолженности, краткосрочного банковского кредита).

Практические занятия – 3 ч.

Вопросы:

1. Политика формирования источников финансирования оборотного капитала.
2. Оценка уровня достаточности финансовых ресурсов для обеспечения операционной деятельности предприятия.
3. Прибыль – как собственный источник краткосрочного финансирования.

Темы докладов:

1. Оборотные активы предприятия: общие принципы управления.
2. Текущие активы, оборотные средства и оборотный капитал.
3. Финансирование текущих финансовых потребностей (ТФП) и комплексное оперативное финансовое управление.

Тема 3. Управление оборотным капиталом – 18 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Понятие и основные элементы оборотного капитала. Товарные запасы как средства в обороте. Роль и значение бюджета производственных запасов. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли. Контроль за состоянием запасов. Система «АВС». Управление дебиторской задолженностью. Виды дебиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учет векселей. Управление кредиторской задолженностью. Виды кредиторской

задолженности и факторы, определяющие ее уровень. Управление денежными средствами предприятия. Составные части кассового остатка (по Дж.М.Кейнсу) и оптимизация его величины. Содержание моделей Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна. Моделирование денежных потоков методом Монте-Карло. Определение периода обращения денежных средств и основные пути его сокращения.

Практические занятия – 3 ч.

Вопросы:

1. Планирование потребности в оборотном капитале. Производственный и финансовый цикл предприятия.
2. Управление запасами на основе методов нормирования, модели экономического размера заказа (EOQ, EPR) и пр.
3. Методы управления дебиторской задолженностью.
4. Методы управления кредиторской задолженностью.
5. Методы управления денежными потоками.

Тема 4. Управление текущими издержками и ценовая политика организации – 18 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Классификация затрат для управленческих решений и планирования. Валовые, средние и предельные издержки, постоянные и переменные издержки, экономические и бухгалтерские издержки и пр. Методы дифференциации затрат. Цели, задачи операционного (CVP) анализа в управлении текущими издержками. Методы оптимизации величины себестоимости продукции. Операционный рычаг и расчет силы его воздействия на прибыль. Расчет целевого значения прибыли. Оценка издержек производства как базы установления цен на продукцию и услуги. Ценовая политика: постановка проблемы, определение цели и выбор модели ценовой политики. Структура рынка и возможности ценовой политики. Разработка ценовой стратегии и тактики организации. Управление портфелем продукции.

Практические занятия – 3 ч.

Вопросы:

1. Цели и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
2. Определение порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия.
3. Ценовая политика в условиях инфляции.

Тема 5. Управление денежными потоками – 18 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Классификация денежных потоков. Этапы разработки и реализации политики управления денежными потоками. Факторы, влияющие на формирование денежных потоков предприятия. Анализ денежных потоков предприятия. Анализ динамики объема и

структуры формирования положительного и отрицательного денежного оборота. Понятие «качества чистого денежного потока» и расчет его уровня. Показатели оценки равномерности и синхронности формирования положительного и отрицательного денежных потоков предприятия по отдельным интервалам времени. Методы оценки ликвидности и эффективности денежных потоков.

Практические занятия– 3 ч.

Вопросы:

1. Характеристика типов политики управления денежными потоками.
2. Понятие свободного денежного потока.
3. Понятие пула денежных средств, «0»-баланс счета.
4. Направления и методы оптимизации денежных потоков предприятия.

Темы докладов:

1. Методы сбалансирования дефицитного и избыточного денежного потока, максимизации чистого денежного потока.
2. Направления и методы оптимизации денежных потоков предприятия.

Тема 6. Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование – 19 ч.

Лекции – 3 ч. Содержание: Текущее и оперативное финансовое планирование: сущность, цель, задачи, этапы. Методы финансового планирования. Особенности формирования текущего финансового плана (бюджета) в современных условиях. Составные части бюджетирования: технология, организация процесса, использование информационных технологий. Классификация бюджетов (по реакции на изменения, по степени непрерывности, по целевой ориентации и пр.). Формат основных бюджетов. Формирование затратных бюджетов предприятия. Управленческий учет и его значение для разработки бюджета на предприятии. Информация о затратах для обоснования управленческих решений. Операционные бюджеты и их место в разработке бюджета доходов и расходов (прибыли). Планирование прибыли, затрат и объема продаж (CVP-анализ). Бюджет движения денежных средств. Прогнозный баланс – завершающий этап в процессе составления бюджетов предприятия. Его место в обеспечении финансовой устойчивости и оценке финансового состояния предприятия. Организация бюджетирования и управления бюджетами.

Практические занятия– 1 ч.

Вопросы:

1. Роль и место краткосрочного финансового плана в системе финансовых планов организации.
2. Система функциональных бюджетов, их внутренняя взаимосвязь.

3. Планирование прибыли: постановка и достижение целей.

4. Понятие финансовой структуры, бюджетного цикла, бюджетного периода, бюджетного регламента.

4.2.2. Содержание дисциплины (модуля) по заочной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 1. Основы формирования краткосрочной финансовой политики организации	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	15	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 2. Краткосрочное финансирование организации	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	1	-	17	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 3. Управление оборотным капиталом	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	17	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 4. Управление текущими издержками и ценовая политика организации	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	17	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 5. Управление денежными потоками	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	17	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 6. Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	-	-	-	17	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
ВСЕГО ЧАСОВ:		2	2	-	100		

Тема 1. Основы формирования краткосрочной финансовой политики организации – 17 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Понятие финансовой политики предприятия, ее содержание. Цели, задачи и направления формирования краткосрочной финансовой политики. Финансовая стратегия и тактика предприятия; их содержание, цели и основные направления; их взаимосвязь

и взаимозависимость. Эффективность краткосрочной финансовой политики, ее соответствие критериям управляемости предприятия и его финансовой устойчивости. Информационное обеспечение краткосрочной финансовой политики.

Практические занятия – 1 ч.

Вопросы:

1. Особенности краткосрочной финансовой политики в условиях нестабильной экономической среды.
2. Финансовая стратегия и тактика предприятия.
3. Место краткосрочной финансовой политики в управлении финансами организации.

Тема 2. Краткосрочное финансирование организации – 19 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Источники и формы краткосрочного финансирования. Сочетание долгосрочного и краткосрочного финансирования оборотных активов. Выбор источников и оптимизация структуры финансирования. Политика финансирования оборотного капитала: идеальная, консервативная, агрессивная, компромиссная. Алгоритм расчета величины чистого оборотного капитала. Роль заемных средств (кредитов, займов, факторинга, толлинга) в финансировании текущей деятельности предприятия. Прогнозирование объема и состава кредиторской задолженности. Методы определения стоимости источников краткосрочного финансирования (кредиторской задолженности, краткосрочного банковского кредита).

Практические занятия – 1 ч.

Вопросы:

1. Политика формирования источников финансирования оборотного капитала.
2. Оценка уровня достаточности финансовых ресурсов для обеспечения операционной деятельности предприятия.
3. Прибыль – как собственный источник краткосрочного финансирования.

Темы докладов:

1. Оборотные активы предприятия: общие принципы управления.
2. Текущие активы, оборотные средства и оборотный капитал.
3. Финансирование текущих финансовых потребностей (ТФП) и комплексное оперативное финансовое управление.

Тема 3. Управление оборотным капиталом – 17 ч.

Содержание: Понятие и основные элементы оборотного капитала. Товарные запасы как средства в обороте. Роль и значение бюджета производственных запасов. Эффективное управление запасами как фактор

роста прибыли. Контроль за состоянием запасов. Система «АВС». Управление дебиторской задолженностью. Виды дебиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учет векселей. Управление кредиторской задолженностью. Виды кредиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень. Управление денежными средствами предприятия. Составные части кассового остатка (по Дж.М.Кейнсу) и оптимизация его величины. Содержание моделей Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна. Моделирование денежных потоков методом Монте-Карло. Определение периода обращения денежных средств и основные пути его сокращения.

Тема 4. Управление текущими издержками и ценовая политика организации – 17 ч.

Содержание: Классификация затрат для управленческих решений и планирования. Валовые, средние и предельные издержки, постоянные и переменные издержки, экономические и бухгалтерские издержки и пр. Методы дифференциации затрат. Цели, задачи операционного (CVP) анализа в управлении текущими издержками. Методы оптимизации величины себестоимости продукции. Операционный рычаг и расчет силы его воздействия на прибыль. Расчет целевого значения прибыли. Оценка издержек производства как базы установления цен на продукцию и услуги. Ценовая политика: постановка проблемы, определение цели и выбор модели ценовой политики. Структура рынка и возможности ценовой политики. Разработка ценовой стратегии и тактики организации. Управление портфелем продукции.

Тема 5. Управление денежными потоками –17 ч.

Содержание: Классификация денежных потоков. Этапы разработки и реализации политики управления денежными потоками. Факторы, влияющие на формирование денежных потоков предприятия. Анализ денежных потоков предприятия. Анализ динамики объема и структуры формирования положительного и отрицательного денежного оборота. Понятие «качества чистого денежного потока» и расчет его уровня. Показатели оценки равномерности и синхронности формирования положительного и отрицательного денежных потоков предприятия по отдельным интервалам времени. Методы оценки ликвидности и эффективности денежных потоков.

Тема 6. Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование – 17 ч.

Содержание: Текущее и оперативное финансовое планирование: сущность, цель, задачи, этапы. Методы финансового планирования. Особенности формирования текущего финансового плана (бюджета) в современных условиях. Составные части бюджетирования: технология, организация процесса, использование информационных технологий.

Классификация бюджетов (по реакции на изменения, по степени непрерывности, по целевой ориентации и пр.). Формат основных бюджетов. Формирование затратных бюджетов предприятия. Управленческий учет и его значение для разработки бюджета на предприятии. Информация о затратах для обоснования управленческих решений. Операционные бюджеты и их место в разработке бюджета доходов и расходов (прибыли). Планирование прибыли, затрат и объема продаж (CVP-анализ). Бюджет движения денежных средств. Прогнозный баланс – завершающий этап в процессе составления бюджетов предприятия. Его место в обеспечении финансовой устойчивости и оценке финансового состояния предприятия. Организация бюджетирования и управления бюджетами.

4.2.3. Содержание дисциплины (модуля) по очно-заочной форме обучения

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 1. Основы формирования краткосрочной финансовой политики организации	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	15	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Тема 2. Краткосрочное финансирование организации	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	15	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 3. Управление оборотным капиталом	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	15	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач.
Тема 4. Управление текущими издержками и ценовая политика организации	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	2	2	-	15	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач.
Тема 5. Управление денежными потоками	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	-	-	14	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовка к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач

Наименование раздела, темы	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Количество часов, выделяемых на контактную работу, по видам учебных занятий			Кол-во часов СР	Виды СР	Контроль
		Л	Пр	Лаб			
Тема 6. Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование	ПК-3 (ИПК-3.1, ИПК-3.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	1	-	-	14	Работа с литературой, подготовка к устному опросу, подготовка докладов, тестированию, подготовке к решению ситуационных задач	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач
Обобщающее занятие			2				Зачет с оценкой
ВСЕГО ЧАСОВ:		10	10	-	88		

Тема 1. Основы формирования краткосрочной финансовой политики организации – 19 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Понятие финансовой политики предприятия, ее содержание. Цели, задачи и направления формирования краткосрочной финансовой политики. Финансовая стратегия и тактика предприятия; их содержание, цели и основные направления; их взаимосвязь и взаимозависимость. Эффективность краткосрочной финансовой политики, ее соответствие критериям управляемости предприятия и его финансовой устойчивости. Информационное обеспечение краткосрочной финансовой политики.

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Особенности краткосрочной финансовой политики в условиях нестабильной экономической среды.
2. Финансовая стратегия и тактика предприятия.
3. Место краткосрочной финансовой политики в управлении финансами организации.

Тема 2. Краткосрочное финансирование организации – 19 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Источники и формы краткосрочного финансирования. Сочетание долгосрочного и краткосрочного финансирования оборотных активов. Выбор источников и оптимизация структуры финансирования. Политика финансирования оборотного капитала: идеальная, консервативная, агрессивная, компромиссная. Алгоритм расчета

величины чистого оборотного капитала. Роль заемных средств (кредитов, займов, факторинга, толлинга) в финансировании текущей деятельности предприятия. Прогнозирование объема и состава кредиторской задолженности. Методы определения стоимости источников краткосрочного финансирования (кредиторской задолженности, краткосрочного банковского кредита).

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Политика формирования источников финансирования оборотного капитала.
2. Оценка уровня достаточности финансовых ресурсов для обеспечения операционной деятельности предприятия.
3. Прибыль – как собственный источник краткосрочного финансирования.

Темы докладов:

1. Оборотные активы предприятия: общие принципы управления.
2. Текущие активы, оборотные средства и оборотный капитал.
3. Финансирование текущих финансовых потребностей (ТФП) и комплексное оперативное финансовое управление.

Тема 3. Управление оборотным капиталом – 19 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Понятие и основные элементы оборотного капитала. Товарные запасы как средства в обороте. Роль и значение бюджета производственных запасов. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли. Контроль за состоянием запасов. Система «АВС». Управление дебиторской задолженностью. Виды дебиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учет векселей. Управление кредиторской задолженностью. Виды кредиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень. Управление денежными средствами предприятия. Составные части кассового остатка (по Дж.М.Кейнсу) и оптимизация его величины. Содержание моделей Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна. Моделирование денежных потоков методом Монте-Карло. Определение периода обращения денежных средств и основные пути его сокращения.

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Планирование потребности в оборотном капитале. Производственный и финансовый цикл предприятия.
2. Управление запасами на основе методов нормирования, модели экономического размера заказа (EOQ, EPR) и пр.
3. Методы управления дебиторской задолженностью.

4. Методы управления кредиторской задолженностью.

5. Методы управления денежными потоками.

Тема 4. Управление текущими издержками и ценовая политика организации – 19 ч.

Лекции – 2 ч. Содержание: Классификация затрат для управленческих решений и планирования. Валовые, средние и предельные издержки, постоянные и переменные издержки, экономические и бухгалтерские издержки и пр. Методы дифференциации затрат. Цели, задачи операционного (CVP) анализа в управлении текущими издержками. Методы оптимизации величины себестоимости продукции. Операционный рычаг и расчет силы его воздействия на прибыль. Расчет целевого значения прибыли. Оценка издержек производства как базы установления цен на продукцию и услуги. Ценовая политика: постановка проблемы, определение цели и выбор модели ценовой политики. Структура рынка и возможности ценовой политики. Разработка ценовой стратегии и тактики организации. Управление портфелем продукции.

Практические занятия – 2 ч.

Вопросы:

1. Цели и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.
2. Определение порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия.
3. Ценовая политика в условиях инфляции.

Тема 5. Управление денежными потоками – 15 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Классификация денежных потоков. Этапы разработки и реализации политики управления денежными потоками. Факторы, влияющие на формирование денежных потоков предприятия. Анализ денежных потоков предприятия. Анализ динамики объема и структуры формирования положительного и отрицательного денежного оборота. Понятие «качества чистого денежного потока» и расчет его уровня. Показатели оценки равномерности и синхронности формирования положительного и отрицательного денежных потоков предприятия по отдельным интервалам времени. Методы оценки ликвидности и эффективности денежных потоков.

Тема 6. Краткосрочное финансовое планирование и бюджетирование – 15 ч.

Лекции – 1 ч. Содержание: Текущее и оперативное финансовое планирование: сущность, цель, задачи, этапы. Методы финансового планирования. Особенности формирования текущего финансового плана (бюджета) в современных условиях. Составные части бюджетирования: технология, организация процесса, использование информационных

технологий. Классификация бюджетов (по реакции на изменения, по степени непрерывности, по целевой ориентации и пр.). Формат основных бюджетов. Формирование затратных бюджетов предприятия. Управленческий учет и его значение для разработки бюджета на предприятии. Информация о затратах для обоснования управленческих решений. Операционные бюджеты и их место в разработке бюджета доходов и расходов (прибыли). Планирование прибыли, затрат и объема продаж (CVP-анализ). Бюджет движения денежных средств. Прогнозный баланс – завершающий этап в процессе составления бюджетов предприятия. Его место в обеспечении финансовой устойчивости и оценке финансового состояния предприятия. Организация бюджетирования и управления бюджетами.

5. Оценочные материалы дисциплины (модуля)

Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) представлены в виде фонда оценочных средств по дисциплине (модулю).

6. Методические материалы для освоения дисциплины (модуля)

Методические материалы для изучения дисциплины (модуля) представлены в виде учебно-методического комплекса дисциплины (модуля).

7. Перечень учебных изданий, необходимых для освоения дисциплины (модуля)

№ п/п	Библиографическое описание учебного издания	Используется при изучении разделов (тем)	Режим доступа
1	Лукасевич, И. Я. Финансовая политика : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 208 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19229-2.	1-6	https://urait.ru/bcode/569115
2	Финансы, деньги и кредит : учебник и практикум для вузов / под редакцией Д. В. Буракова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 303 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17280-5.	1-6	https://urait.ru/bcode/561156
3	Леонтьев, В. Е. Финансирование и кредитование предприятий : учебник для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт,	1-6	https://urait.ru/bcode/568659

	2025. — 183 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17392-5.		
4	Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учебник / Ю.И. Сигидов, Г.Н. Ясменко, Е.А. Оксанич [и др.] ; под ред. проф. Ю.И. Сигидова. — 2-е изд., доп. и дораб. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 459 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1991034. - ISBN 978-5-16-018388-6.	1-6	https://znanium.ru/catalog/product/1991034

8. Перечень электронных образовательных ресурсов, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины (модуля)

8.1. Электронные образовательные ресурсы:

№ п/п	Наименование	Гиперссылка
1.	Министерства науки и высшего образования Российской Федерации:	https://minobrnauki.gov.ru
2.	Министерство просвещения Российской Федерации:	https://edu.gov.ru
3.	Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки:	http://obrnadzor.gov.ru/ru/
4.	Федеральный портал «Российское образование»:	http://www.edu.ru/
5.	Электронно-библиотечная система ZNANIUM:	https://znanium.ru/
6.	Электронная библиотечная система Юрайт:	https://biblio-online.ru/

8.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№ п/п	Наименование	Гиперссылка (при наличии)
1	Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»	https://www.consultant.ru/edu/
2	Справочно-правовая система «Гарант-Сервис»	https://study.garant.ru/
3	Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)	https://minfin.gov.ru/
4	База данных «Информационно-аналитические материалы» Центрального банка Российской Федерации	https://www.cbr.ru/analytics



9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование помещения	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства
1	<p>322</p> <p>Учебная аудитория для проведения учебных занятий</p> <p>Аудитория для проведения занятий лекционного типа</p> <p>Аудитория для проведения занятий семинарского типа</p> <p>Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации</p> <p>Кабинет для групповых и индивидуальных консультаций</p>	<p>Рабочее место преподавателя (стол, стул); мебель ученическая; доска ученическая; трибуна для выступлений (кафедра) (кафедра)</p>	<p>1. 1С:Предприятие 8 - Сублицензионный договор от 02.07.2020 № ЮС-2020-00731;</p> <p>2. Справочно-правовая система "КонсультантПлюс" - Договор № 96-2023 / RDD от 17.05.23</p> <p>3. Справочно-правовая система "Гарант-Сервис" - Договор № Л6030/01/26 от 05.12.2025;</p> <p>4. Microsoft Office - Сублицензионный договор от 12.01.2017 № Вж_ПО_123015- 2017. Лицензия OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc;</p> <p>5. Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite - Лицензионный договор № 080-S00258L о предоставлении прав на использование программ для ЭВМ от 18 июля 2025г.;</p> <p>6. LibreOffice - Свободно распространяемое программное обеспечение;</p> <p>7. 7-Zip - Свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства.</p> <p>8. Электронно-библиотечная система «Юрайт»: Лицензионный договор № 7297 от 04.07.2025 (подписка 01.09.2025-31.08.2028)</p> <p>9. Электронно-библиотечная система «Знаниум»: Лицензионный договор № 697эбс от 17.07.2024 (Основная коллекция ЭБС) (подписка 01.09.2024-31.08.2027).</p>
2	<p>326</p> <p>Учебная аудитория для проведения учебных занятий</p> <p>Конференц-зал</p> <p>Аудитория для проведения занятий лекционного типа</p> <p>Аудитория для проведения занятий семинарского типа</p> <p>Аудитория для текущего контроля и</p>	<p>Рабочее место преподавателя (стол, стул); мебель ученическая; доска ученическая; баннеры; трибуна для выступлений; компьютер; мультимедийный проектор; колонки; веб-камера</p>	<p>1. 1С:Предприятие 8 - Сублицензионный договор от 02.07.2020 № ЮС-2020-00731;</p> <p>2. Справочно-правовая система "КонсультантПлюс" - Договор № 96-2023 / RDD от 17.05.23</p> <p>3. Справочно-правовая система "Гарант-Сервис" - Договор № Л6030/01/26 от 05.12.2025;</p> <p>4. Microsoft Office - Сублицензионный договор от 12.01.2017 № Вж_ПО_123015- 2017. Лицензия OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc;</p>

№ п/п	Наименование помещения	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства
	промежуточной аттестации		<p>5. Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite - Лицензионный договор № 080-S00258L о предоставлении прав на использование программ для ЭВМ от 18 июля 2025г.;</p> <p>6. LibreOffice - Свободно распространяемое программное обеспечение;</p> <p>7. 7-Zip - Свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства.</p> <p>8. Электронно-библиотечная система «Юрайт»: Лицензионный договор № 7297 от 04.07.2025 (подписка 01.09.2025-31.08.2028)</p> <p>9. Электронно-библиотечная система «Знаниум»: Лицензионный договор № 697эбс от 17.07.2024 (Основная коллекция ЭБС) (подписка 01.09.2024-31.08.2027).</p>
3	<p>335</p> <p>Учебная аудитория для проведения учебных занятий</p> <p>Аудитория для проведения занятий лекционного типа</p> <p>Аудитория для проведения занятий семинарского типа</p> <p>Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации</p>	<p>Рабочее место преподавателя (стол, стул); мебель ученическая; доска ученическая; баннеры; трибуна для выступлений; персональные компьютеры с подключением к сети Интернет; колонки; веб-камера</p>	<p>1. 1С:Предприятие 8 - Сублицензионный договор от 02.07.2020 № ЮС-2020-00731;</p> <p>2. Справочно-правовая система "КонсультантПлюс" - Договор № 96-2023 / RDD от 17.05.23</p> <p>3. Справочно-правовая система "Гарант-Сервис" - Договор № Л6030/01/26 от 05.12.2025;</p> <p>4. Microsoft Office - Сублицензионный договор от 12.01.2017 № Вж_ПО_123015- 2017. Лицензия OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc;</p> <p>5. Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite - Лицензионный договор № 080-S00258L о предоставлении прав на использование программ для ЭВМ от 18 июля 2025г.;</p> <p>6. LibreOffice - Свободно распространяемое программное обеспечение;</p> <p>7. 7-Zip - Свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства.</p> <p>8. Электронно-библиотечная система «Юрайт»: Лицензионный договор № 7297 от 04.07.2025 (подписка 01.09.2025-31.08.2028)</p>

№ п/п	Наименование помещения	Перечень оборудования и технических средств обучения	Состав комплекта лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства
			9. Электронно-библиотечная система «Знаниум»: Лицензионный договор № 697эбс от 17.07.2024 (Основная коллекция ЭБС) (подписка 01.09.2024- 31.08.2027).

Лист регистрации изменений к рабочей программе дисциплины (модуля)

№ п/п	Дата внесения изменений	Номера измененных листов	Документ, на основании которого внесены изменения	Содержание изменений	Подпись разработчика рабочей программы
1	01.09.2023	21-23	<p>Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика: приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954 Пункт 4.3.4.</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе №5343 от 23.06.2022.</p> <p>ООО "Вузовское образование" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС №7764/21 от 25.03.2021.</p>	<p>Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения.</p> <p>Актуализация литературы</p>	
2	30.08.2024	21-24	<p>Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика: приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954 Пункт 4.3.4.</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе №5343 от 23.06.2022.</p>	<p>Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения.</p> <p>Актуализация литературы</p>	

			ООО "ЗНАНИУМ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС №697 от 17.07.2024.		
3	01.09.2025	21-24	<p>Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика: приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954 Пункт 4.3.4.</p> <p>ООО "Электронное издательство ЮРАЙТ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе № 7297 от 04.07.2025.</p> <p>ООО "ЗНАНИУМ" - АНОО ВО "ВЭПИ". Договор на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС №697эбс от 17.07.2024.</p>	<p>Обновление профессиональных баз данных и информационных справочных систем, комплекта лицензионного программного обеспечения.</p> <p>Актуализация литературы</p>	