

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Комсомольский-на-Амуре государственный университет»

Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор

2017 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины «Долгосрочная финансовая политика»

основной профессиональной образовательной программы
подготовки бакалавров,
по направлению 38.03.01 - «Экономика»
профиль «Финансы и кредит»

Форма обучения	Очная
Технология обучения	Традиционная

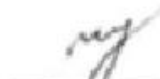
Комсомольск-на-Амуре 2017

Автор рабочей программы
Профессор, д.э.н., доцент

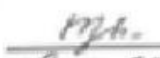
 В.Н. Симоненко
« 8 » сентября 2016 г.

СОГЛАСОВАНО

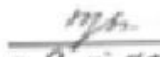
Директор библиотеки

 И.А. Романовская
« 12 » сентября 2016 г.

Заведующий кафедрой «Экономика,
финансы и бухгалтерский учет»

 Т.А. Яковлева
« 9 » сентября 2016 г.

Заведующий выпускающей кафедрой
«Экономика, финансы и бухгалтерский
учет»

 Т.А. Яковлева
« 9 » сентября 2016 г.

Декан факультета «Экономики и ме-
неджмента»

 Е.А. Вахрушева
« 14 » сентября 2016 г.

Зам. начальника УМУ

 Е.Е. Поздеева
« 16 » сентября 2016 г.

1 Общие положения

Рабочая программа и фонд оценочных средств дисциплины «Долгосрочная финансовая политика» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.11.2015 № 1327, и основной профессиональной образовательной программы подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит».

Дисциплина «Долгосрочная финансовая политика» частично реализуется в форме практической подготовки, которая организуется путем выполнения заданий на практических занятиях и ориентирована на трудовую функцию «Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков» профессионального стандарта 08.008. «Специалист по финансовому консультированию».

Знания

- основные методологические принципы формирования долгосрочных планов и методический инструментарий для проведения необходимых при этом расчетов;
- принципы разработки финансовой стратегии предприятия

Умения

- разрабатывать элементы финансовой политики на уровне предприятий в долгосрочном периоде, используя методику расчетов целевых параметров долгосрочного развития организации;

Навыки:

- использования современных методик прогнозирования деятельности предприятий;
- принятия обоснованных решений в области долгосрочной финансовой политики.

Задачи дисциплины	Изучение методического аппарата долгосрочного финансового планирования и методов оценки источников долгосрочного финансирования. Овладение навыками в области управления финансами предприятия на долгосрочную перспективу
Основные разделы / темы дисциплины	1 Финансовая деятельность предприятия в долгосрочном периоде 2 Основы принятия стратегических финансовых решений

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы

Процесс изучения дисциплины «Долгосрочная финансовая политика» направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой (таблица 1):

Таблица 1 – Компетенции и планируемые результаты обучения по дисциплине

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	Перечень знаний	Перечень умений	Перечень навыков
Профессиональные			
ПК-3 Способность выполнять необхо-	Знать: - основные методологиче-	Уметь: - разрабатывать	Владеть: - современными мето-

димые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	ские принципы формирования долгосрочных планов и методический инструментарий для проведения необходимых при этом расчетов; - принципы разработки финансовой стратегии предприятия	элементы финансовой политики на уровне предприятий в долгосрочном периоде, используя методику расчетов целевых параметров долгосрочного развития организации;	диками прогнозирования деятельности предприятий; - навыками принятия обоснованных решений в области долгосрочной финансовой политики;
--	--	---	--

3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Долгосрочная финансовая политика» изучается на 4 курсе в 8 семестре.

Дисциплина входит в состав блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к вариативной части.

Для освоения дисциплины (модуля) необходимы компетенции, сформированные при изучении следующих дисциплин: «Экономика организации (предприятия)», «Финансы», «Деньги, кредит, банки», «Методы оптимальных решений», «Финансовый менеджмент».

Знания, умения и навыки, сформированные при изучении дисциплины, будут востребованы при изучении последующих дисциплин: «Финансовое планирование и бюджетирование», «Инвестиционная стратегия»/«Инвестиционный менеджмент».

Дисциплина «Долгосрочная финансовая политика» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся активной гражданской позиции, уважения к правам и свободам человека, умения аргументировать, самостоятельно мыслить, развивает творчество, профессиональные умения, системы осознанных знаний, ответственности за выполнение учебно-производственных заданий.

4 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 6 з.е., 216 акад. час.

Распределение объема дисциплины (модуля) по видам учебных занятий представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Объем дисциплины (модуля) по видам учебных занятий

Объем дисциплины	Всего академических часов
Общая трудоемкость дисциплины	216
Контактная аудиторная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий), всего	22
В том числе:	
занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками)	8

Объем дисциплины	Всего академических часов
занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)	14
в том числе в форме практической подготовки	4
Самостоятельная работа обучающихся и контактная работа , включающая групповые консультации, индивидуальную работу обучающихся с преподавателями (в том числе индивидуальные консультации); взаимодействие в электронной информационно-образовательной среде вуза	185
Промежуточная аттестация обучающихся – экзамен, курсовая работа	9

5 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебной работы

Таблица 3 – Структура и содержание дисциплины (модуля)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			
	Контактная работа преподавателя с обучающимися			СРС
	Лекции	Семинарские (практические занятия)	Лабораторные занятия	
Раздел 1. Финансовая деятельность предприятия в долгосрочном периоде				
Тема 1. Сущность долгосрочной финансовой политики. Организация финансового планирования на предприятии	-	2		50
Тема 2. Финансовая стратегия предприятия	2	2		35
Раздел 2. Основы принятия стратегических финансовых решений				
Тема 3. Оценка источников и форм долгосрочного финансирования деятельности предприятий	2	2		20
Тема 4 Дивидендная политика предприятия.	2	4*		40
Тема 5. Основы бизнес-планирования организации	2	4		40
ИТОГО по дисциплине	8	14		185

* - реализуется в форме практической подготовки

6 Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

При планировании самостоятельной работы студенту рекомендуется руководствоваться следующим распределением часов на самостоятельную работу (таблица 4):

Таблица 4 – Рекомендуемое распределение часов на самостоятельную работу

Компоненты самостоятельной работы	Количество часов
Изучение теоретических разделов дисциплины	55
Подготовка к занятиям семинарского типа	50
Подготовка и оформление курсовой работы	80
	185

7 Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации представлен в Приложении 1.

Полный комплект контрольных заданий или иных материалов, необходимых для оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), практике хранится на кафедре-разработчике в бумажном и электронном виде.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1 Основная литература

1 Когденко, В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение» / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 479 с. // IPRbooks : электронно-библиотечная система. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/71215.html> (дата обращения: 23.11.2020). – Режим доступа: по подписке.

2 Симоненко, Н. Н. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы : учебник / Н. Н. Симоненко, В. Н. Симоненко. – Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2019. – 512 с. // ZNANIUM.COM : электронно-библиотечная система. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1002737> (дата обращения: 23.11.2020). – Режим доступа: по подписке.

8.2 Дополнительная литература

1 Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. – 2-е изд. – Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. – 200 с. // IPRbooks : электронно-библиотечная система. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/79827.html> (дата обращения: 23.11.2020). – Режим доступа: по подписке.

2 Кирьянов, И. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учеб. пособие / И. В. Кирьянов. – Москва : ИНФРА-М, 2018. – 264 с. // ZNANIUM.COM : электронно-библиотечная система. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/563313> (дата обращения: 23.11.2020). – Режим доступа: по подписке.

8.3 Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Методические указания по выполнению курсовой работы по дисциплине «Долгосрочная финансовая политика» / Учебное пособие «Долгосрочная финансовая политика», ФГБОУ ВО КнАГТУ, 2014.- [Электронный ресурс]. – Сост. Симоненко Н.Н., Симоненко В.Н. – 2014. - В свободном доступе в электронно-образовательной среде вуза.

8.4 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

- 1 Электронно-библиотечная система ZNANIUM.COM. Договор № 4378 эбс ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010 004 6311 244 от 13 апреля 2021 г.
- 2 Электронно-библиотечная система IPRbooks. Лицензионный договор № ЕП 44/4 на предоставление доступа к электронно-библиотечной системе IPRbooks ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010 003 6311 244 от 05 февраля 2021 г.
- 3 Электронно-библиотечная система eLIBRARY.RU (периодические издания) Договор № ЕП 44/3 на оказание услуг доступа к электронным изданиям ИКЗ 211 272 7000769 270 301 001 0010 002 6311 244 от 04 февраля 2021 г.
- 4 Образовательная платформа Юрайт (только с 07 февраля 2021 г.) Договор № ЕП44/2 на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010001 6311 244 от 02 февраля 2021 г.

8.5 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. ECONOMY.GOV.RU: официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://economy.gov.ru>, свободный. – Загл. с экрана.
2. Всемирный банк (WorldBank) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.worldbank.org/eca/russian>. - Загл. с экрана.
3. Европейский банк реконструкции и развития (EBRD) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.ebrd.org>. - Загл. с экрана.
4. Европейский Союз [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://europa.eu.int>. - Загл. с экрана.
5. Европейский центральный банк (ECB) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.ecb.int>. - Загл. с экрана.
6. Журнал Эксперт [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.expert.ru>. - Загл. с экрана.
7. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.minfin.ru>. - Загл. с экрана.
8. Мировой банк (WorldBank) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.worldbank.org/>. - Загл. с экрана.
9. Московская Межбанковская Валютная Биржа (MoscowInterbankCurrencyExchange) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.micex.ru/>. - Загл. с экрана.
10. Рейтинговое Агентство «Эксперт - РА» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.raexpert.ru/>. - Загл. с экрана.
11. Торгово-промышленная палата РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.tpprf.ru>. - Загл. с экрана.
12. Федеральная комиссия по ценным бумагам Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.fedcom.ru/>. - Загл. с экрана.

8.6 Лицензионное программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Таблица 5 – Перечень используемого программного обеспечения

Наименование ПО	Реквизиты
Microsoft Imagine Premium	Лицензионный договор АЭ223 №008/65 от 11.01.2019
OpenOffice	Свободная лицензия, условия использования по ссылке: https://www.openoffice.org/license.html
ZOOM	Договор № 2К223/006/38 от 20.11.2020

9 Организационно-педагогические условия

Организация образовательного процесса регламентируется учебным планом и расписанием учебных занятий. Язык обучения (преподавания) — русский. Для всех видов аудиторных занятий академический час устанавливается продолжительностью 45 минут.

При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачет соответствующих дисциплин и профессиональных модулей, освоенных в процессе предшествующего обучения, который освобождает обучающегося от необходимости их повторного освоения.

9.1 Образовательные технологии

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

9.2 Занятия лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

9.3 Занятия семинарского типа

Семинарские занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на семинарских занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Ответ должен быть аргументированным, развернутым, не односложным, содержать ссылки на источники.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание заданий, выполненных на семинарском занятии, входит в накопленную оценку.

9.4 Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов университета.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

9.5 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;
- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств.

9.5.1 Методические указания по работе над конспектом лекции

В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций, в том числе используя on-line технологии.

9.5.2 Методические указания по самостоятельному изучению материала и при подготовке к практическим занятиям

Начинать надо с изучения рекомендованной литературы. Необходимо помнить, что на лекции или в презентации обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы необходимо стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале.

9.5.3 Методические указания по выполнению курсовой работы

Курсовая работа выполняется по установленным темам с использованием практических материалов. К каждой теме курсовой работы рекомендуется примерный перечень узловых вопросов, список необходимой литературы. Излагая вопросы темы, следует строго придерживаться плана. Работа не должна представлять пересказ отдельных глав учебника или учебного пособия. Необходимо изложить собственные соображения по существу излагаемых вопросов, внести свои предложения. Общие положения должны быть подкреплены и пояснены конкретными примерами. Излагаемый материал при необходимости следует проиллюстрировать таблицами, схемами, диаграммами и т.д.

Практическая часть курсовой работы в обязательном порядке должна содержать аналитические расчеты. Перед созданием практической части необходимо в первую очередь получить научную информацию, которая будет положена в основу курсовой работы. Необходимо определить, обладает ли полученная информация новизной, является ли она достоверной, объективной, а также полной и доказательной.

Далее необходимо сделать ряд выводов по теме курсовой работы. В первую очередь это общий вывод, касающийся сущности поставленной проблемы. Затем следует написать выводы по вопросам, которые возникали в ходе изучения темы и которые привели вас к итоговому выводу.

10 Описание материально-технического обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

10.3 Учебно-лабораторное оборудование

Отсутствует

10.4 Технические и электронные средства обучения

Лекционные занятия.

Аудитории для лекционных занятий укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук), учебно-наглядные пособия, тематические иллюстрации).

Для реализации дисциплины подготовлены и размещены в СЭД Alfresco университета следующие презентации:

- 1 Сущность долгосрочной финансовой политики
- 2 Дивидендная политика.

Практические занятия.

Аудитории для практических занятий укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с возможностью подключения к сети «Интернет».

Самостоятельная работа.

Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде КнАГУ:

- читальный зал НТБ КнАГУ;
- компьютерные классы (ауд. 324 корпус № 1).

11 Иные сведения

Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использо-

вания). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ¹
по дисциплине

Долгосрочная финансовая политика

Направление подготовки	<i>38.03.01 "Экономика"</i>
Направленность (профиль) образовательной программы	<i>«Финансы и кредит»</i>
Квалификация выпускника	<i>бакалавр</i>
Год начала подготовки	
(по учебному плану)	<i>2018</i>

Курс	Семестр	Трудоемкость, з.е.
<i>4</i>	<i>8</i>	<i>6</i>

Вид промежуточной аттестации	Обеспечивающее подразделение
<i>Экзамен, курсовая работа</i>	<i>Кафедра «ЭФБУ - Экономика, финансы и бухгалтерский учет»</i>

¹ В данном приложении представлены типовые оценочные средства. Полный комплект оценочных средств, включающий все варианты заданий (тестов, контрольных работ и др.), предлагаемых обучающемуся, хранится на кафедре в бумажном и электронном виде.

1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы

Таблица 1 – Компетенции и планируемые результаты обучения по дисциплине

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	Перечень знаний	Перечень умений	Перечень навыков
Профессиональные			
ПК-3 Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	Знать: - основные методологические принципы формирования долгосрочных планов и методический инструментарий для проведения необходимых при этом расчетов; - принципы разработки финансовой стратегии предприятия	Уметь: - разрабатывать элементы финансовой политики на уровне предприятий в долгосрочном периоде, используя методику расчетов целевых параметров долгосрочного развития организации;	Владеть: - современными методами прогнозирования деятельности предприятий; - навыками принятия обоснованных решений в области долгосрочной финансовой политики;

Таблица 2 – Паспорт фонда оценочных средств

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
Раздел 1. Раздел 1. Финансовая деятельность предприятия в долгосрочном периоде	ПК-3	Тестовое задание к разделу 1. Вопросы к экзамену (1-11)	Знает сущность и основные принципы формирования долгосрочной финансовой политики, ее информационное обеспечение, современное законодательство, нормативные документы и методические материалы. Умеет анализировать информационные и статистические материалы по оценке финансовой политики, используя современные методы и показатели такой оценки.
		Опрос (обсуждение) по темам раздела 1	
		Курсовая работа	
Раздел 2. Основы принятия стратегических финан-	ПК-3	Тестовое задание к разделу 2. Вопросы к экзамену (12-23)	Знает сущность и структуру источников долгосрочного финансирования хозяйственной деятельности предприятия в рамках параметров

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
совых решений		Практическое задание к разделу 2 (темы 3,5) Практическое занятие (тема 4) в форме практической подготовки	долгосрочной финансовой политики. Умеет оценивать эффективность использования капитала компании. Владеет навыками разработки оптимальной инвестиционной и дивидендной политики предприятия.
		Курсовая работа	

2 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, представлены в виде технологической карты дисциплины (таблица 3).

Таблица 3 – Технологическая карта

	Наименование оценочного средства	Сроки вы- полне- ния	Крите- рии оцени- вания	Шкала оценивания	
8 семестр Промежуточная аттестация в форме экзамена					
1	Раздел 1	Тестовое зада- ние к разделу 1. Вопросы к экза- мену (1-11)	2-я не- деля	5 бал- лов	Тестовое задание: 3 балла – 50% правильных ответов теста; 4 балла – 75 % правильных ответов теста; 5 баллов – 90 % правильных ответов теста. Дискуссия (4 темы): 5 баллов – сту- дент активно участвовал в дискус- сии. Продемонстрировал глубину, прочность, систематичность знаний, умение поддерживать беседу, кор- ректное поведение. 3 балла – студент участвовал в дис- куссии. Продемонстрировал хоро- шие знания в рамках усвоенного учебного материала, умение под- держивать и активизировать беседу, корректное поведение. 0 баллов – студент не участвовал в дискуссии.
2		Опрос (обсужде- ние) по темам раздела 1	4-я не- деля	20 бал- лов	
3	Раздел 2	Тестовое зада- ние к разделу 2. Вопросы к экза- мену (12-23)	8-я не- деля	10 бал- лов	Тестовое задание: 5 балла – 50% правильных ответов теста; 8 балла – 75 % правильных ответов теста; 10 баллов – 90 % правильных ответов

	Наименование оценочного средства		Сроки вы- полне- ния	Крите- рии оцени- вания	Шкала оценивания
4		Практические задания к разделу 2 (8 задач); в том числе практическое занятие (тема 4, задачи 1,2,3) в форме практической подготовки	14-я неделя	40 баллов	теста. Практические задания. 40 баллов – все задания выполнены без ошибок; 30 баллов – 6 задачи решены верно, допущены ошибки в остальных (или не решены); - 15 баллов - 5 задачи решены правильно; - 5 баллов – 1 задача решена верно, без замечаний; - 0 баллов, если задание выполнено с существенными ошибками или не выполнено полностью.
5	Курсовая работа		16-я - неделя	50 баллов	50 баллов - студент успешно выполнил курсовую работу. Показал отличные владения навыками применения полученных знаний и умений при выполнении курсовой работы в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы на защите; 40 баллов - студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие владения навыками применения полученных знаний и умений при выполнении контрольной работы в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов на защите; 25 баллов - студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное владение навыками применения полученных знаний и умений при выполнении курсовой работы в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей; 0 баллов - при выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень владения навыками применения полученных знаний и умений в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточностей.
	ИТОГО текущая аттестация			125 баллов	
	Экзамен:			10 баллов	5 баллов за каждый теоретический вопрос (всего 2 в билете) 3 балла –

	Наименование оценочного средства	Сроки вы- полне- ния	Крите- рии оцени- вания	Шкала оценивания
				краткий ответ в рамках лекционного курса, формулировки недостаточно чёткие, в графических изображениях и формулах допускаются неточности; 4 балла – правильные ответы на вопросы билета, знание основных характеристик раскрываемых категорий в рамках рекомендованного учебника и положений, данных на лекциях; понимание взаимосвязей между явлениями и процессами, знание основных графиков и формул; 5 баллов – правильное использование понятий и категорий, ответ развёрнутый, уверенный (не зачитывается дословно с листа), содержит чёткие формулировки, подтверждается графиками, цифрами, конкретными примерами; демонстрирует знание лекций, учебника и дополнительной литературы.
		Задача	5 бал- лов	2 балла – приводит формулу, даёт формулировку закона, необходимого для решения задачи, но не может применить на практике; 3 балла – применяет необходимую формулу, объясняет логику решения задачи, но допускает не существенные ошибки (в расчётах, в последовательности действий); 4 балла – без ошибок находит правильное и рациональное решение задачи, 5 баллов логично и подробно объясняет её решение, даёт интерпретацию.
			15 баллов	
ИТОГО промежуточная аттестация (экзамен)			140 баллов	
Критерии оценки результатов обучения по дисциплине: 0 – 64 % от максимально возможной суммы баллов – «неудовлетворительно» (недостаточный уровень для промежуточной аттестации по дисциплине); 65 – 74 % от максимально возможной суммы баллов – «удовлетворительно» (пороговый (минимальный) уровень); 75 – 84 % от максимально возможной суммы баллов – «хорошо» (средний уровень); 85 – 100 % от максимально возможной суммы баллов – «отлично» (высокий (максимальный) уровень)				

3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы

3.1 Задания для текущего контроля успеваемости

Типовые задания

Раздел 1

Тестовое задание к разделу 1

1. Финансовая политика предприятия это:

- а) Наука, анализирующая финансовые отношения предприятий;
- б) Наука, изучающая распределительные отношения предприятия, осуществляемые в денежной форме;
- в) Совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия;
- г) Наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта.

2. Капитализация — это:

- а) Сумма произведений курсов акций на количество акций в обращении.
- б) Совокупный объем эмиссии ценных бумаг, обращающихся на рынке.
- в) Совокупный акционерный капитал компаний-эмитентов по номинальной стоимости.
- г) Совокупная рыночная стоимость активов компаний-эмитентов.

3. На что направлен процесс финансового планирования на предприятии?

- а) На более эффективное использование прибыли и других доходов
- б) На рациональное использование трудовых ресурсов в) на улучшение потребительских свойств товара.

4. Верно ли утверждение, что увеличение долгосрочных финансовых вложений создает приток денежных средств на предприятии? а) Да б) Нет.

5. Главная цель финансовой деятельности предприятия состоит:

- а) В организации на предприятии финансовой работы;
- б) В правильном исчислении и своевременной уплате налогов;
- в) В точном выполнении всех показателей финансовых планов;
- г) В максимизации благосостоянии собственников в текущем и перспективном периоде;
- д) В максимизации прибыли;
- е) В обеспечении финансовой устойчивости предприятия.

6. Перспективный план должен содержать следующие прогнозные документы, отражающие финансовые цели коммерческой организации:

- а) Баланс, план доходов и расходов, план движения денежных средств.
- б) Операционный бюджет, инвестиционный бюджет;

7. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся:

- а) Финансовый рынок
- б) Капитал
- в) Денежные потоки
- г) Инновационные процессы.

8. Является ли верным утверждение, что метод экономико-математического моделирования позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими:

- а) Да. б) Нет.

9. Определите основные методы прогнозирования продаж:

- а) статистический
- б) метод экспертных оценок
- в) метод безубыточности
- г) все методы, перечисленные выше

10. Укажите два утверждения, соответствующие разделу «Финансовый план» из

числа приведенных ниже:

- а) отражает обоснование и расчет бюджета маркетинга
- б) показывает доходы и расходы проекта
- в) описывает характеристики продукта
- г) отражает денежные потоки проекта
- д) содержит копии патентов, лицензий, договоров

Темы для дискуссий

- 1. Методы и модели, используемые в долгосрочном финансовом планировании.
- 2. Понятие финансовой стратегии предприятия.
- 3. Структура финансовой стратегии предприятия
- 4. Этапы формирования финансовой стратегии предприятия

Тестовое задание к разделу 2

1. Укажите источники выплаты дивидендов по обыкновенным акциям:

- а) Нераспределенная прибыль текущего года
- б) Нераспределенная прибыль прошлых лет
- в) Резервный фонд
- г) Нераспределенная прибыль текущего года и прошлых лет.

2. Из перечисленных источников выберите источник финансирования долгосрочных инвестиций:

- а) Акционерный капитал
- б) Добавочный капитал
- в) Амортизационный фонд
- г) Резервный фонд.

3. Укажите наиболее вероятные последствия значительного превышения собственного капитала компании по отношению к заемному капиталу вследствие того, что компания предпочитает выпуск акций выпуску облигаций:

- а) Ускорение темпов роста прибыли на одну акцию
- б) Замедление темпов роста прибыли на одну акцию
- в) Увеличение рыночной стоимости акций компании
- г) Снижение рыночной стоимости акций компании

4. Укажите финансовый инструмент, используемый для привлечения собственного капитала:

- а) Дополнительный паевой взнос
- б) Эмиссия облигаций
- в) Увеличение добавочного капитала
- г) Лизинг.

5. Если у компании нет прибыли, то владелец привилегированных акций:

- а) Может требовать выплаты дивидендов по всем акциям
- б) Может требовать выплаты дивидендов частично
- в) Вообще не может требовать выплаты дивидендов
- г) а и б

6. Доля привилегированных акций в уставном капитале АО не должна превышать:

- а) 10%
- б) 25%
- в) 50%
- г) Норматив устанавливает общее собрание акционеров

7. Для предприятий какой организационно-правовой формы формирование резервного капитала является обязательным в соответствии с российским законодательством:

ством:

- а) Государственные унитарные предприятия
- б) Акционерные общества
- в) Товарищества на вере
- г) ООО

8. Что понимается под источниками финансирования, которыми располагает предприятие на плановый период:

- а) Собственные средства
- б) Уставный капитал предприятия
- в) Собственные, заемные и привлеченные средства.

9. Оценка динамики финансовых показателей проводится с помощью:

- а) вертикального анализа
- б) горизонтального анализа
- в) финансовых коэффициентов

10. Укажите финансовый источник формирования добавочного капитала:

- а) Эмиссионный доход
- б) Прибыль
- в) Средства учредителей.

11. На каком этапе бизнес-планирования различная динамика цен на продовольственные и непродовольственные товары может служить индикатором очень важных процессов?

- а) Анализа экономической ситуации в регионе
- б) Оценки конкурентной среды
- в) Оценки места банка на финансовом рынке региона
- д) Контроля и корректировки бизнес-плана

12. Что, в первую очередь, предшествует этапу разработки бизнес-плана коммерческого банка?

- а) Анализ экономической ситуации в регионе
- б) Оценка конкурентной среды
- в) Оценка места банка на финансовом рынке региона
- Д. Контроль и корректировка бизнес-плана

13. Результаты чего помогут в принятии решений по управлению банком и планированию его развития, в выявлении неблагоприятных тенденций и ослаблении их воздействия?

- а) Анализа экономической ситуации в регионе
- б) Оценки конкурентной среды
- в) Оценки места банка на финансовом рынке региона
- г) Контроля и корректировки бизнес-плана

14. Что представляет собой показатель «индекс прибыльности»?

- а) отношение среднегодовой прибыли к среднегодовому размеру инвестиций
- б) отношение приведенной стоимости денежных поступлений (доходов) от проекта к приведенной стоимости выплат (расходов) на проект
- в) разность между приведенной стоимостью потока будущих поступлений (результатов) от проекта и приведенной стоимостью потока выплат (затрат) в течение всего прогнозируемого периода
- г) отношение среднегодовой прибыли к выручке от реализации продукции
- Е) отношение выручки от продаж к среднегодовой стоимости капитала

15. Что представляет собой анализ безубыточности в бизнес-плане создания нового предприятия? С какой целью он проводится? Напишите формулу расчета точки безубыточности

Тема 3. Оценка источников и форм долгосрочного финансирования деятельности предприятий

Задача 1.

Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., нераспределенная прибыль – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, цена нераспределенной прибыли – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

Задача 2.

Уставный капитал общества составляет 300 тыс. руб. Продано всего 3000 акций, в том числе 2700 обыкновенных и 300 привилегированных акций. Общая сумма чистой прибыли, подлежащая распределению в виде дивидендов, – 63 тыс. руб. По привилегированным акциям фиксированная ставка дивиденда утверждена в размере 30 %. Рассчитать сумму дивиденда на привилегированную и обыкновенную акции.

Задача 3

Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

Тема 4 Дивидендная политика - реализуется в форме практической подготовки

Задача 1.

При выпуске акций номиналом в 1000 руб. объявленная величина дивидендов равна 18% годовых, а их стоимость, по оценкам, будет ежегодно возрастать на 5% по отношению к номиналу. Определить ожидаемый доход от покупки по номиналу и последующей продажи через пять лет 1000 таких акций.

Задача 2.

Определите цену продажи бескупонной дисконтной облигации при действующей ставке рефинансирования – 25%, если нарицательная стоимость облигации равна 1000 р., срок обращения облигации – 1,5 года.

Задача 3.

Компания выпустила 12,8 млн обыкновенных акций. Текущая цена одной акции — 29 р. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук, номинальная стоимость одной облигации 1000 р., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт. привилегированных акций, рыночная цена одной акции — 40 р. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным — 4 р. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн р., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль — 24%. Определить средневзвешенную стоимость капитала.

Тема 5. Бизнес-планирование в организации

Задача 1.

Бизнес-центр предлагает в аренду офисные площади в количестве 780 м. кв. по цене 750 руб. за 1 м. кв. в месяц, сроком на 1 год. Потенциальные арендаторы предложили вам следующую схему оплаты: разовый платеж в сумме 45 000 руб., затем, в конце 3-го, 4-го и 5-го месяцев платежи в размере 585 000 руб., в начале 6-го, 7-го и 8-го месяцев – 580 000 руб. и в конце 12-го месяца – внесение последнего платежа. Проанализируйте варианты вашего решения, если

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

Задача 2

Имеются два инвестиционных проекта, которые характеризуются следующими чистыми потоками денежных средств (млн. руб.):

год	Денежные потоки по проектам	
	А	Б
0	-350	-1400
1	350	350
2	450	450
3	550	650
4	150	350

Определите более выгодный проект с точки зрения дисконтированного периода окупаемости при ставке дисконта 12%.

Курсовая работа

Курсовая работа представляет собой разработку бизнес-плана предприятия по возможным темам:

- Разработка бизнес-плана нового предприятия с использованием заемных средств
- Разработка бизнес-плана предприятия с диверсификацией деятельности
- Разработка бизнес-плана предприятия в целях улучшения финансового состояния
- Разработка инвестиционного бизнес-плана предприятия
- Разработка внутреннего бизнес-плана предприятия

Подробное описание содержания и структуры курсовой работы содержится в методических указаниях к выполнению курсовой работы по дисциплине «Долгосрочная финансовая политика» Симоненко Н.Н. Симоненко В.Н., ФГБОУ ВО КнАГТУ, 2014.

3.2 Задания для промежуточной аттестации

Вопросы к экзамену

1. Содержание финансовой деятельности предприятия.
2. Особенности финансовой деятельности предприятия.
3. Понятие финансовой стратегии предприятия.
4. Сущностные характеристики финансовой стратегии.
5. Основные принципы разработки финансовой стратегии.
6. Процесс разработки финансовой стратегии предприятия.
7. Понятие стратегических целей финансовой деятельности предприятия и требования их формирования.
8. Классификация стратегических целей финансовой деятельности.
9. Этапы формирования стратегических целей финансовой деятельности предприятия.
10. Обоснование главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия.
11. Формирование системы стратегических целей и нормативов, обеспечивающих реализацию главной цели финансовой деятельности предприятия.
12. Финансовые ресурсы предприятия и принципы их формирования.
13. Оптимальная структура капитала. Эффект финансового левериджа.
14. Модели банкротства предприятия.
15. Сущность дивидендной политики организации.
16. Факторы, определяющие дивидендную политику. Порядок выплаты дивидендов.

17. Источники и виды дивидендных выплат
18. Бизнес-план – общие сведения.
19. Этапы разработки бизнес-плана.
20. Формирование пассивов.
21. Установление размеров привлеченных средств.
22. Планирование доходов.
23. Планирование производственных и административно-хозяйственных расходов.

Примерные задачи к экзамену

Задача 1.

Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала компании, если структура ее источников такова:

Источник средств	Доля в общей сумме источников	Цена
Акционерный капитал	80	12 %
Долгосрочные долговые обязательства	20	5,5 %

Задача 2.

Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 р. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

Задача 4.

Капитал общества составляет 210 млн р., в том числе долгосрочный кредит — 80 млн р. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн р. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

Задача 5.

Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. р., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. р. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям — 15 %. Прибыль к распределению — 20 000 тыс. р. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

Лист регистрации изменений к РПД

№ п/п	Основание внесения изменения	Количество страниц изменения	Подпись разработчика РПД
1	Изменение количества аудиторных часов и СРС Основание: Рабочий учебный план на 2020/2021	3	
2	Воспитательная работа обучающихся. Основание: Федеральный закон от 31.07.2020 N 304-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об образовании в Российской Федерации" по вопросам воспитания обучающихся"	1	
3	Практическая подготовка обучающихся. Основание: Приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации, Министерства просвещения Российской Федерации от 05.08.2020 г. № 885/390 "О практической подготовке обучающихся"	3	
4	Внесение изменений в содержание практического задания в форме практической подготовки	6	
5	Актуализация литературы	2	
6	Актуализация лицензионного программного обеспечения	1	
7	Актуализация профессиональные базы данных и информационные справочные системы	1	