

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой
финансов и кредита

 Е.Ф. Сысоева

20.04.2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.19 Финансовые решения в бизнесе

1. Код и наименование направления подготовки: 38.03.02 Менеджмент
2. Профиль подготовки: Управление бизнесом
3. Квалификация выпускника: бакалавр
4. Форма обучения: очная
5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины: Финансов и кредита
6. Составители программы: преп. Костянская М.Р.
7. Рекомендована: НМС экономического факультета протокол №4 от 15.04.21 г.
8. Учебный год: 2024–2025 Семестр: 7-8

9. Цели и задачи учебной дисциплины

Целями освоения учебной дисциплины являются:

- формирование знаний, необходимых для анализа финансового состояния организации, осуществления планирования и прогнозирования;
- формирование знаний, необходимых для принятия научно обоснованной финансовой стратегии организации, обеспечивающей эффективное развитие бизнеса.

Задачи учебной дисциплины:

- формирование целостного представления о финансах организации;
- изучение структуры капитала и порядка оценки его стоимости;
- приобретение навыков анализа и оценки финансового состояния организации с целью разработки корректирующих мероприятий по его стабилизации;
- формирование навыков проведения финансового анализа инвестиционных проектов с целью минимизации финансовых рисков и принятия инвестиционных решений;
- приобретение навыков подготовки финансовых планов и прогнозов деятельности организации с целью обеспечения ее эффективного функционирования с учетом баланса интересов заинтересованных сторон в условиях сложной и динамичной среды.

10. Место учебной дисциплины в структуре ООП: учебная дисциплина «Финансовые решения в бизнесе» входит в базовую часть образовательной программы бакалавров направления 38.03.02 «Менеджмент». Курс основывается на материалах следующих дисциплин: «Бизнес-планирование», «Финансы», «Налоги и налогообложение», «Финансовый и инвестиционный анализ», «Система управления рисками».

11. Планируемые результаты обучения по дисциплине/модулю (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями) и индикаторами их достижения:

Код	Название компетенции	Коды	Индикаторы	Планируемые результаты обучения
ПК-1	Способен применять формы и методы предварительного, текущего и последующего анализа и контроля экономических процессов	ПК-1.1	Осуществляет оценку и учет показателей работы структурного подразделения и его сотрудников	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none">- особенности проведения финансового и инвестиционного анализа;- структуру капитала организации и направления его использования для организаций различных видов деятельности;- основы проведения финансовых вычислений. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none">- обосновывать необходимость принятия управленческих решений в области финансов с целью обеспечения эффективной деятельности организации;- применять полученные знания для подготовки финансового плана бизнес-плана и материалов для инвесторов. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none">- методами анализа финансового состояния организации в целях принятия управленческих решений;- методами финансового планирования и прогнозирования с целью реализации финансовой стратегии организации.

ПК-3	Оценивает эффективность каждого варианта решения с точки зрения выбранных критериев	ПК 3-5	Оценивает эффективность каждого варианта решения с точки зрения выбранных критериев	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - теоретические и организационные основы финансового менеджмента; - основы финансового планирования и прогнозирования; - критерии принятия инвестиционных решений. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - критически оценивать эффективность инвестиционных проектов и принимать обоснованные финансовые решения; - осуществлять управленческую деятельность с целью минимизации финансовых рисков. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методами финансового менеджмента; - практическими навыками решения задач в области управления финансами.
------	---	--------	---	--

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час. — 6 / 216.

Форма промежуточной аттестации — зачет, экзамен

13. Трудоемкость по видам учебной работы

Вид учебной работы		Трудоемкость				
		Всего	По семестрам			
			7 семестр		8 семестр	
			ч.	ч., в форме ПП	ч.	ч., в форме ПП
Аудиторные занятия		82	38	0	44	0
в том числе:	лекции	48	26	0	22	0
	практические	46	12	12	22	0
	лабораторные	0	0	0	0	0
Самостоятельная работа		98	34	0	64	0
в том числе: курсовая работа (проект)		0	0	0	0	0
Форма промежуточной аттестации (экзамен – 36 час.)		36	0	0	36	0
Итого:		216	72	12	144	0

13.1. Содержание дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины с помощью онлайн-курса, ЭУМК
1. Лекции			
1.1	Финансы как неотъемлемая часть функционирования бизнеса. Финансовые ресурсы	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие финансов организации. 2. Понятие финансовых ресурсов. 3. Денежные потоки в организации. 	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
1.2	Финансовые службы организации	<ol style="list-style-type: none"> 1. Цели и задачи финансового менеджмента в организации. 2. Организационная структура и функции финансовых служб организации. 	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru).

		3. Аутсорсинг в работе с финансами организации.	ru/course/view.php?id=17718).
1.3	Финансовый учет в управлении бизнесом	1. Необходимость и задачи финансового учета. 2. Учет активов. 3. Учет денежных средств и финансовых вложений. Учет финансовых обязательств. 4. Учет собственного капитала. Учет финансовых результатов. 5. Виды отчетности.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
1.4	Собственные средства: структура и управление	1. Понятие собственного капитала и его структура. 2. Факторы, влияющие на динамику собственного капитала. 3. Основные подходы и проблемы в управлении собственным капиталом.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
1.5	Привлеченные средства: банковский кредит, рынок ценных бумаг. Стоимость капитала.	1. Понятие привлеченных средств. Источники привлечения средств. 2. Банковский кредит как источник привлеченных средств для бизнеса. 3. Рынок ценных бумаг как источник привлеченных средств для бизнеса. 4. Стоимость капитала.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
1.6	Активы: стоимость и доходность	1. Состав активов организации. 2. Горизонтальный анализ активов организации. 3. Показатели, используемые для оценки активов.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
1.7	Финансовые аспекты мер государственной поддержки предпринимательства.	1. Механизм государственной поддержки бизнеса. Субсидированные ставки, налоговые льготы. 2. Специальные налоговые режимы. 3. Национальный проект «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы»	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
1.8	Финансово-технологические решения для бизнеса	1. Платежные сервисы. Система быстрых платежей. 2. Финтех экосистемы для развития бизнеса.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
1.9	Финансовое планирование и прогнозирование. Финансовые вычисления	1. Сущность и необходимость финансового планирования и прогнозирования для целей управления бизнесом. Задачи финансового планирования. 2. Финансовая стратегия и процесс ее формирования. Бюджетирование. 3. Основные критерии финансовой оценки проектов: достоинства и недостатки. 4. Чистые денежные потоки. NPV. 5. Внутренняя норма рентабельности, индекс доходности, модифицированная норма рентабельности, сроки окупаемости (простой и дисконтированный).	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
1.10	Финансовый план бизнес-плана. Инвестиционная привлекательность бизнеса	1. Финансовый план. Планирование затрат. 2. Использование финансовых расчетных показателей для обоснования эффективности инвестиционного проекта. 3. Оценка рисков инвестирования.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
2. Практические занятия			
2.1	Финансы как неотъемлемая часть функционирования бизнеса.	Финансы организации. Финансовые ресурсы. Денежные потоки в организации.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).

	Финансовые ресурсы		ru/course/view.php?id=17718).
2.2	Финансовые службы организации	Организационная структура и функции финансовых служб организации на примере публичных компаний. Оценка возможностей и целесообразности аутсорсинга.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
2.3	Финансовый учет в управлении бизнесом	Анализ форм отчетности публичных компаний, их сравнительная характеристика.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
2.4	Собственные средства: структура и стоимость капитала	Собственный капитал, его структура. Подходы и проблемы в управлении собственным капиталом. Анализ структуры собственных средств на примере публичных компаний. Решение задач.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
2.5	Привлеченные средства: банковский кредит, рынок ценных бумаг	Условия банковского кредитования бизнеса. Привлечение средств на рынке ценных бумаг. Векселя. Облигации. Стоимость капитала. Модель WACC. Решение задач.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
2.6	Активы: стоимость и доходность	Состав активов организации. Горизонтальный и индикативный анализ активов публичных компаний. Решение задач.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
2.7	Финансовые аспекты мер государственной поддержки предпринимательства.	Меры государственной финансовой поддержки бизнеса. Региональные меры финансовой поддержки бизнеса.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
2.8	Финансово-технологические решения для бизнеса	Платежные сервисы и их роль в развитии бизнеса. Возможности использования экосистем для организаций различных видов деятельности.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
2.9	Финансовое планирование и прогнозирование. Финансовые вычисления	Финансовое планирование и прогнозирование в организации. Финансовая стратегия. Бюджетирование. Критерии финансовой оценки проектов. Решение задач.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).
2.10	Финансовый план бизнес-плана. Инвестиционная привлекательность бизнеса	Финансовый план бизнес-плана. Анализ финансовых расчетных показателей для обоснования эффективности инвестиционного проекта. Решение задач.	Финансовые решения в бизнесе – (https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718).

13.2. Темы (разделы) дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Виды занятий (количество часов)				
		Лекции	Практические	Лабораторные	Самостоятельная работа	Всего
1	Финансы как неотъемлемая	2	0	0	8	10

	часть функционирования бизнеса. Финансовые ресурсы					
2	Финансовые службы организации	2	2	0	8	12
3	Финансовый учет в управлении бизнесом	4	2	0	8	14
4	Собственные средства: структура и стоимость капитала	6	6	0	13	25
5	Привлеченные средства: банковский кредит, рынок ценных бумаг	6	6	0	13	25
6	Активы: стоимость и доходность	6	4	0	12	22
7	Финансовые аспекты мер государственной поддержки предпринимательства.	6	2	0	6	12
8	Финансово-технологические решения для бизнеса	4	2	0	6	12
9	Финансовое планирование и прогнозирование. Финансовые вычисления	6	6	0	14	28
10	Финансовый план бизнес-плана. Инвестиционная привлекательность бизнеса	6	4	0	10	20
	Итого:	48	34	0	98	180

14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины:

Основой успешного освоения дисциплины является работа с конспектами лекций, с основной рекомендуемой литературой по дисциплине, полное и своевременное выполнение практических заданий по всем разделам дисциплины, полученным в ходе практических занятий. Основное внимание в самостоятельной работе студентам необходимо уделить закреплению практических навыков, полученных на аудиторных занятиях, путем проведения самостоятельного финансового анализа деятельности публичных компаний. Тестирование в течение каждого семестра освоения дисциплины, а также задания текущей аттестации включают разобранные на практических занятиях практические задания с возможными надстройками, разобранными в рамках теоретических занятий.

15. Перечень основной и дополнительной литературы, ресурсов интернет, необходимых для освоения дисциплины

а) основная литература:

№ п/п	Источник
1	Сысоева, Елена Федоровна. Финансы организаций (корпоративные финансы) : [учебное пособие для укрупненной группы направлений бакалавриата "Экономика и управление"] / Е.Ф. Сысоева, А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. — Москва : КНОРУС, 2018. — 348, [1] с. — (Бакалавриат) .— Библиогр.: с. 338-339.
2	Каледин, С. В. Корпоративные финансы : учебник для вузов / С. В. Каледин. — Санкт-Петербург : Лань, 2021. — 480 с. — ISBN 978-5-8114-6774-7. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/165832

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
1	Финансирование бизнеса : учебник / под редакцией И. Я. Лукасевича. — Москва : Центркаталог, 2018. — 384 с. — ISBN 978-5-903268-10-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/115537
2	Финансовый менеджмент : [учеб. пособие для направлений бакалавриата и магистратуры "Менеджмент", "Финансы и кредит", "Экономика"] / [А.И. Барабанов и др.] ; под ред. Е.Ф. Сысоевой. — 7-е изд., перераб. — Москва : КноРус, 2020. — 495, [1] с. : ил., табл. — (Бакалавриат, магистратура, аспирантура). — Посвящается 100-летию Воронежского государственного университета.
3	Финансовая стратегия, планирование и бюджетирование : учебное пособие : [16+] / И. А. Белоплицев, И. И. Лукина, А. С. Кабирова, Д. В. Чувилин ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. — Москва : Прометей, 2019. — Ч. 2. — 91 с. : ил. — Режим доступа: по подписке. — URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576018 (дата обращения: 25.08.2021). — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-907166-06-6. — Текст : электронный.
4	Сиганьков, А. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / А. А. Сиганьков. — Москва : РТУ МИРЭА, 2020. — 74 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/167599 (дата обращения: 25.08.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

в) информационные электронно-образовательные ресурсы (официальные ресурсы интернет):

№ /п	Ресурс
1	ЭБС «Университетская библиотека online» - https://biblioclub.ru/
2	ЭБС «Лань» - https://e.lanbook.com/
3	Электронно-библиотечная система (ЭБС) ВГУ https://lib.vsu.ru/?p=4&t=8b
4	Финансовые решения в бизнесе (для студентов бакалавриата направления "Менеджмент", профиля «Управление бизнесом»). — Электронный университет ВГУ. - https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718
5	Финансы компаний: взгляд инвестора и кредитора. — Coursera. - https://www.coursera.org/learn/finansy-company

16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы

№ п/п	Источник
1	Каледин, С. В. Финансовый менеджмент. Лабораторный практикум : учебно-методическое пособие / С. В. Каледин. — Санкт-Петербург : Лань, 2019. — 248 с. — ISBN 978-5-8114-3643-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/118653
2	Финансовые решения в бизнесе (для студентов бакалавриата направления "Менеджмент", профиля «Управление бизнесом»). — Электронный университет ВГУ. - https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=17718
3	Финансы компаний: взгляд инвестора и кредитора. — Coursera. - https://www.coursera.org/learn/finansy-company
4	Сиганьков, А. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / А. А. Сиганьков. — Москва : РТУ МИРЭА, 2020. — 74 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/167599 (дата обращения: 25.08.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

17. Образовательные технологии, используемые при реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ, электронное обучение (ЭО), смешанное обучение): реализация учебной дисциплины предполагает применение дистанционных образовательных технологий (работу на образовательном портале «Электронный университет ВГУ»).

18. Материально-техническое обеспечение дисциплины: специализированная мебель, проектор, экран для проектора настенный, компьютер.

19. Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестаций

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция (и)	Индикатор (ы) достижения компетенции	Оценочные средства
1	Разделы 1 – 10	ПК-1 Способен применять формы и методы предварительного, текущего и последующего анализа и контроля экономических процессов	ПК-1.1 Осуществляет оценку и учет показателей работы структурного подразделения и его сотрудников	Теоретические вопросы для проведения собеседования, решение задач, выполнение практико-ориентированного задания
2	Разделы 1 – 10	ПК-3 Оценивает эффективность каждого варианта решения с точки зрения выбранных критериев	ПК 3-5 Оценивает эффективность каждого варианта решения с точки зрения выбранных критериев	Решение задач, выполнение практико-ориентированного задания
Промежуточная аттестация форма контроля – зачет, экзамен				Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации

20. Типовые оценочные средства и методические материалы, определяющие процедуры оценивания

20.1. Текущий контроль успеваемости

Контроль текущей успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств: теоретические вопросы для проведения собеседования (индивидуальный опрос, фронтальная беседа), задачи и практико-ориентированное задание.

Текущие аттестации проводятся в соответствии с Положением о текущей аттестации обучающихся по программам высшего образования Воронежского государственного университета.

Теоретические вопросы для проведения собеседования.

Описание технологии проведения

Цель проведения – формирование теоретических знаний, необходимых для анализа финансового состояния организации, осуществления планирования и прогнозирования деятельности организации.

Задание предполагает устный индивидуальный ответ на вопросы контрольно-измерительного материала.

Вопросы к текущей аттестации №1

1. Понятие финансов организации.
2. Понятие финансовых ресурсов.
3. Денежные потоки в организации.
4. Цели и задачи финансового менеджмента в организации.
5. Организационная структура и функции финансовых служб организации.
6. Аутсорсинг в работе с финансами организации.
7. Необходимость и задачи финансового учета.
8. Учет активов.
9. Учет денежных средств и финансовых вложений. Учет финансовых обязательств.
10. Учет собственного капитала. Учет финансовых результатов.
11. Виды отчетности.

Вопросы к текущей аттестации №2

1. Понятие собственного капитала и его структура.
2. Факторы, влияющие на динамику собственного капитала.
3. Основные подходы и проблемы в управлении собственным капиталом.
4. Понятие привлеченных средств. Источники привлечения средств.
5. Банковский кредит как источник привлеченных средств для бизнеса.
6. Рынок ценных бумаг как источник привлеченных средств для бизнеса.
7. Стоимость капитала.
8. Состав активов организации.
9. Горизонтальный анализ активов организации.
10. Показатели, используемые для оценки активов.

Вопросы к текущей аттестации №3

1. Механизм государственной поддержки бизнеса. Субсидированные ставки, налоговые льготы.
2. Специальные налоговые режимы.
3. Национальный проект «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы»
4. Платежные сервисы. Система быстрых платежей.
5. Финтех экосистемы для развития бизнеса.

Вопросы к текущей аттестации №4

1. Сущность и необходимость финансового планирования и прогнозирования для целей управления бизнесом. Задачи финансового планирования.
2. Финансовая стратегия и процесс ее формирования. Бюджетирование.
3. Основные критерии финансовой оценки проектов: достоинства и недостатки.
4. Чистые денежные потоки. NPV.
5. Внутренняя норма рентабельности, индекс доходности, модифицированная норма рентабельности, сроки окупаемости (простой и дисконтированный).
6. Финансовый план. Планирование затрат.
7. Использование финансовых расчетных показателей для обоснования эффективности инвестиционного проекта.
8. Оценка рисков инвестирования.

Требования к выполнению заданий (или шкалы и критерии оценивания):

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся при полных, исчерпывающих, аргументированных ответах. Ответы должны отличаться логической последовательностью, четкостью в выражении мыслей и обоснованностью выводов, демонстрирующих знание понятийного аппарата дисциплины, теоретических положений и умения пользоваться ими.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся при полных, аргументированных ответах на вопросы. Ответы должны отличаться логичностью, четкостью, знанием понятийного аппарата и умения пользоваться им.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся при неполных и слабо аргументированных ответах, демонстрирующих общее представление и элементарное понимание существа поставленных вопросов.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся при незнании и непонимании студентом существа поставленных вопросов.

Задачи.

Описание технологии проведения

Цель проведения – формирование практических навыков в области анализа финансового состояния организации, разработки финансовых планов деятельности организации, оценки эффективности инвестирования.

Задание предполагает письменный индивидуальный ответ на вопросы контрольно-измерительного материала.

Примеры задач для проведения текущей аттестации

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%.

2. Рассчитайте совокупную стоимость кредита сельскохозяйственной организации, если сумма займа составляет 15 млн рублей, ставка кредитования составляет 8%, а государством субсидируется 3,4%. Срок займа – 3 года.

3. Определите совокупную величину налога, уплаченных в бюджет владельцем сапожной мастерской в городе Воронеж, работающим в качестве индивидуального предпринимателя с одним помощником и имеющего совокупный оборот за год 1 200 тысяч рублей.

4. Оцените инвестиционную привлекательность проекта. Первоначальные инвестиции, требуемые для реализации проекта, составляют 80 млн рублей. Чистые денежные потоки по годам составляют: 40 млн в первый год, 45 млн во второй год, 50 млн в третий год и 45 млн в четвертом году. Ставка дисконта – 30%.

Требования к выполнению заданий (или шкалы и критерии оценивания):

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он показал знание материала, решение задачи структурированное, логичное, задача решена верно.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если задача решена верно, но решение не имеет четкой структуры.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся при неполном решении задачи.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если задача не решена.

Практико-ориентированное задание "Анализ и оценка финансового состояния организации и разработка рекомендаций по его совершенствованию"

Описание технологии проведения

Цель - овладение навыками оценки финансового состояния деятельности организации на основе комплексного анализа публичной отчетности. Задание выполняется на примере одной из российских компаний. Результаты анализа представляются в форме аналитического отчета.

Задание может выполняться индивидуально или в малых группах (командах).

Перечень заданий

Задание 1. Финансовые службы организации

1.1. Проанализируйте организационную структуру организации. Определите, какие структурные элементы прямо, а какие – косвенно воздействуют на принятие финансовых решений в организации.

1.2. Определите субъекты внутривозвратного финансового контроля в организации. Укажите их полномочия.

1.3. Определите роль собственников в процессе принятия управленческих решений в области финансов.

1.4. Изучите финансовые результаты деятельности организации за последние 3 года. Каким образом на них могла повлиять работа финансовых служб организации? Какие риски с ней сопряжены?

Задание 2. Собственные средства организации

2.1. Проанализируйте структуру капитала организации по данным отчетности за 3 года. Определите удельный вес каждого балансового показателя в общей структуре капитала. Определите долю собственного капитала в общей величине пассивов организации. Сделайте выводы.

2.2. Определите наличие прибыли или убытка за 3 года. В случае формирования прибыли, исследуйте направления ее использования. Какова доля резервного фонда в общем объеме пассивов?

2.3. В случае, если акции компании представлены на бирже, оцените их рыночную стоимость за 3 года. Сопоставьте рыночную стоимость с номинальной. Сделайте выводы.

2.4. Проведите индикативный анализ собственных средств организации по данным за 3 года. Сделайте выводы.

Задание 3. Привлеченные средства организации

3.1. Проанализируйте состав и структуру привлеченных средств организации по данным отчетности за 3 года. Определите соотношение долгосрочных и краткосрочных обязательств, их долю в общем объеме пассивов. Сделайте вывод.

3.2. Исследуйте долгосрочные обязательства. В какой форме осуществляются заимствования? На какой срок? Какова стоимость привлечения заемного капитала? Изучите динамику за 3 года.

3.3. Исследуйте краткосрочные обязательства. С чем связано наличие кредиторской задолженности? Какова стоимость привлечения заемных средств? Проанализируйте динамику за 3 года.

3.4. Проведите индикативный анализ обязательств организации по данным за 3 года. Сделайте выводы.

Задание 4. Оценка активов организации

4.1. Оцените состав и структуру активов организации. Проанализировав данные за 3 года, определите удельный вес внеоборотных и оборотных активов в общем объеме активов, изучите их структуру. Сделайте выводы.

4.2. Проанализируйте состав внеоборотных активов по данным за 3 года. Определите, с чем связано такое распределение активов. Оцените его эффективность и целесообразность. Исследуйте структуру финансовых вложений организации.

4.3. Проанализируйте состав оборотных активов по данным за 3 года. Определите, с чем связано такое распределение активов. Оцените его эффективность и целесообразность.

4.4. Проведите индикативный анализ активов организации по данным за 3 года. Сделайте выводы.

Задание 5. Оценка финансового состояния организации и разработка рекомендаций по его совершенствованию.

5.1. По итогам проведенного анализа выделите сильные и слабые стороны, основные риски и возможности, существующие в организации в текущий момент. Предложите направления совершенствования.

5.2. Оцените существующие меры государственной поддержки и возможности их использования в целях совершенствования финансового состояния оцениваемой организации.

5.3. Оцените степень налоговой нагрузки. Определите направления и возможности ее оптимизации.

5.4. Оцените возможности внедрения финансово-технологичных проектов в работу финансовых служб или для осуществления финансовой деятельности.

5.5. Дайте оценку финансового состояния организации и представьте предлагаемые направления его совершенствования.

Требования к выполнению заданий (или шкалы и критерии оценивания)

Задание может выполняться индивидуально или в малых группах (командах). Оценка команды зависит от качества проведенного анализа, оценки, представленных рекомендаций и ответов на вопросы каждого из участников. Отчет о выполнении практико-ориентированного задания должен соответствовать требованиям, предъявляемым к оформлению.

Титульный лист установленной формы. Шрифт Times New Roman, размер шрифта 14, абзацный отступ 1,5, межстрочный интервал 1,5. Размеры полей: левое 3 см, правое 1 см, верхнее и нижнее 2 см. Номер страницы проставляют внизу по центру. Там, где это необходимо, в качестве

аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы, которые должны быть оформлены в соответствии с требованиями ГОСТ.

Обучающиеся считаются освоившими пороговый уровень подготовки (оценка – зачтено), если ими успешно выполнены 3 из 5 заданий практико-ориентированного задания, даны верные и грамотные ответы на дополнительные вопросы, выводы и предложенные рекомендации обоснованы, характеризуются практической направленностью.

20.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

- перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации;
- результаты прохождения текущих аттестаций – ответы на практико-ориентированное задание.

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Описание технологии проведения

Обучающийся, получивший оценку «зачтено» по результатам выполнения практико-ориентированного задания, в ходе промежуточной аттестации (зачета) письменно отвечает на один теоретический вопрос контрольно-измерительного материала.

Обучающийся, который не смог успешно пройти текущие аттестации по дисциплине в течение семестра, на зачете должен дать письменный ответ на два теоретических вопроса контрольно-измерительного материала, а также представить результаты выполнения практико-ориентированного задания в соответствии с требованиями, указанными в разделе 20.1.

Промежуточный контроль в форме экзамена предусматривает письменный ответ обучающегося на два теоретических вопроса контрольно-измерительного материала.

Контрольно-измерительный материал включает в себя два теоретических вопроса из Перечня вопросов для проведения промежуточной аттестации.

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации*

1. Понятие финансов организации.
2. Понятие финансовых ресурсов.
3. Денежные потоки в организации.
4. Цели и задачи финансового менеджмента в организации.
5. Организационная структура и функции финансовых служб организации.
6. Аутсорсинг в работе с финансами организации.
7. Необходимость и задачи финансового учета.
8. Учет активов.
9. Учет денежных средств и финансовых вложений. Учет финансовых обязательств.
10. Учет собственного капитала. Учет финансовых результатов.
11. Виды отчетности.
12. Понятие собственного капитала и его структура.
13. Факторы, влияющие на динамику собственного капитала.
14. Основные подходы и проблемы в управлении собственным капиталом.
15. Понятие привлеченных средств. Источники привлечения средств.
16. Банковский кредит как источник привлеченных средств для бизнеса.
17. Рынок ценных бумаг как источник привлеченных средств для бизнеса.
18. Стоимость капитала.
19. Состав активов организации.
20. Горизонтальный анализ активов организации.
21. Показатели, используемые для оценки активов.
22. Механизм государственной поддержки бизнеса. Субсидированные ставки, налоговые льготы.
23. Специальные налоговые режимы.

* Вопросы для промежуточной аттестации в форме зачета №№1-21.

24. Национальный проект «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы»
25. Меры финансовой поддержки бизнеса в Воронежской области.
26. Платежные сервисы. Система быстрых платежей.
27. Финтех экосистемы для развития бизнеса.
28. Сущность и необходимость финансового планирования и прогнозирования для целей управления бизнесом. Задачи финансового планирования.
29. Финансовая стратегия и процесс ее формирования. Бюджетирование.
30. Основные критерии финансовой оценки проектов: достоинства и недостатки.
31. Чистые денежные потоки. NPV.
32. Внутренняя норма рентабельности, индекс доходности, модифицированная норма рентабельности, сроки окупаемости (простой и дисконтированный).
33. Финансовый план. Планирование затрат.
34. Использование финансовых расчетных показателей для обоснования эффективности инвестиционного проекта.
35. Оценка рисков инвестирования.

Требования к выполнению заданий, шкалы и критерии оценивания

Уровень сформированности компетенций студента на промежуточной аттестации в форме экзамена оценивается по шкале: «зачтено», «не зачтено».

Уровень сформированности компетенций студента на промежуточной аттестации в форме экзамена оценивается по шкале: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Соотношение критериев оценивания компетенций и шкалы оценивания результатов обучения для зачета

Критерии оценивания компетенций	Шкала оценивания
Полный, исчерпывающий, аргументированный ответ на все вопросы КИМа. Ответы должны отличаться логической последовательностью, четкостью в выражении мыслей и обоснованностью выводов, демонстрирующих знание источников основной и дополнительной литературы, понятийного аппарата и умения ими пользоваться при ответе.	<i>Зачтено</i>
Полный, исчерпывающий, аргументированный ответ на вопросы КИМа. Ответы должны отличаться логичностью, четкостью, знанием понятийного аппарата и литературы по КИМу при незначительных упущениях при ответах.	
Неполных и слабо аргументированный ответ, демонстрирующих общее представление и элементарное понимание существа поставленных вопросов, понятийного аппарата и обязательной литературы.	
Обучающийся демонстрирует незнание и непонимание существа вопросов и заданий КИМа. При выставлении неудовлетворительной оценки, преподаватель должен объяснить студенту недостатки его ответа.	<i>Не зачтено</i>

Соотношение критериев оценивания компетенций и шкалы оценивания результатов обучения для экзамена

Критерии оценивания компетенций	Шкала оценивания
Полный, исчерпывающий, аргументированный ответ на все вопросы и задания КИМа. Ответы должны отличаться логической последовательностью, четкостью в выражении мыслей и обоснованностью выводов, демонстрирующих знание источников основной и дополнительной литературы, понятийного аппарата и умения ими пользоваться при ответе.	<i>Отлично</i>
Полный, исчерпывающий, аргументированный ответ на вопросы и задания КИМа. Ответы должны отличаться логичностью, четкостью, знанием понятийного аппарата и литературы по КИМу при незначительных упущениях при ответах на вопросы и выполнении заданий.	<i>Хорошо</i>

Неполных и слабо аргументированный ответ, демонстрирующих общее представление и элементарное понимание существа поставленных вопросов и заданий, понятийного аппарата и обязательной литературы.	<i>Удовлетворительно</i>
Обучающийся демонстрирует незнание и непонимание существа экзаменационных вопросов. При выставлении неудовлетворительной оценки, преподаватель должен объяснить студенту недостатки его ответа.	<i>Неудовлетворительно</i>