

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

Дополнительная образовательная программа
повышения квалификации работников финансовой сферы
«ДОЛГОСРОЧНАЯ И КРАТКОСРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА»

Категория обучающихся: специалисты финансовой сферы, в том числе руководители и работники финансовых отделов организаций, представители финансового рынка, а также частные лица, заинтересованные в изучении проблемы планирования долгосрочной и краткосрочной политики организации.

Срок обучения: 20 часов

Форма обучения: очная

Город – Воронеж

I. Общая характеристика программы

1.1. Цели реализации программы

Дополнительная образовательная программа «Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика» способствует углублению и расширению знаний слушателей о процессах управления финансами организаций.

Программа представляет собой внутренне согласованный, логически последовательный ряд основных вопросов, объединенных в 6 тем.

Полученные в результате повышения квалификации профессиональные компетенции, умения и знания непосредственно могут быть использованы в практической деятельности работников финансовой сферы.

1.2. Планируемые результаты обучения

Слушатель, освоивший программу, должен:

- 1.2.1. обладать профессиональными компетенциями, включающими в себя способность:
 - производить оценку стоимости источников финансовых ресурсов и связанных с ними рисков;
 - осуществлять разработку долгосрочной финансовой политики, направленную на максимизацию собственности владельцев и обеспечивающую наиболее полное согласование целей всех участников бизнеса;
- 1.2.2. владеть:
 - аналитическими приемами определения целесообразности принятия решений в области долгосрочных и краткосрочных финансовых решений.
- 1.2.3. уметь:
 - проводить анализ взаимосвязей показателей бизнес-планов, перспективных, текущих и оперативных финансовых планов и прогнозов, осуществлять соответствующие расчеты к ним;
 - выбирать подходящий математический инструментарий для решения задач, в том числе с использованием ЭВМ и прикладных программных продуктов.
- 1.2.4. знать:
 - экономическую сущность финансовой политики предприятия,
 - содержание, цели, задачи и принципы разработки долгосрочной и краткосрочной финансовой политики организации.

II. Учебный план

№ пп	Наименование разделов и дисциплин	Всего, час.	В том числе:			Форма контроля
			Аудиторные занятия		Самостоятельная работа	
			Лекции	Практические занятия		
1.	Основы финансовой политики предприятия	1	1			Опрос
2.	Долгосрочная финансовая политика предприятия	4	2	1	1	Опрос
3.	Финансовое планирование и прогнозирование	4	2	1	1	Опрос
4.	Бюджетирование как инструмент финансового планирования	4	2	1	1	Опрос
5.	Управление текущими издержками и ценовая политика предприятия	2	2			Опрос
6.	Управление оборотным капиталом	3	1	1	1	Опрос
7.	Итоговая аттестация	2		2		Контрольное задание. Обсуждение итогов.
Итого (час.)		20	10	6	4	

III. Рабочая программа учебной дисциплины

1. Цель курса: развитие компетенций в области управления финансами и формирование у слушателей Программы системы теоретических знаний по разработке долгосрочной и краткосрочной финансовой политики организации, а также аналитических и практических навыков в процессе принятия долгосрочных и краткосрочных финансовых решений.
2. Задачи курса:
 - показать роль финансовой политики как экономического инструмента управления предприятием;
 - раскрыть содержание, основные направления долгосрочной финансовой политики;
 - сформировать практические навыки решения типовых задач по управлению текущими издержками и ценовой политике предприятия;
 - показать основные возможности современных подходов, методов и моделей управления оборотным капиталом, а также особенности их применения в России;
 - освоить технологии финансового планирования, прогнозирования и бюджетирования.
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:
 - способность производить оценку стоимости источников финансовых ресурсов и связанных с ними рисков;
 - способность осуществлять разработку долгосрочной финансовой политики, направленную на максимизацию собственности владельцев и обеспечивающую наиболее полное согласование целей всех участников бизнеса;
 - способность анализировать взаимосвязи показателей бизнес-планов, перспективных, текущих и оперативных финансовых планов и прогнозов, осуществлять соответствующие расчеты к ним;
 - способность выбирать подходящий математический инструментарий для решения задач, в том числе с использованием ЭВМ и прикладных программных продуктов.

4. Разделы, темы и содержание обучения

№ разделов и тем	Наименование разделов и тем	Часы	Содержание обучения
1.	Основы финансовой политики предприятия	1	Понятие финансовой политики предприятия, ее содержание. Цели, задачи и направления формирования финансовой политики. Особенности финансовой политики в условиях нестабильной экономической среды. Финансовая стратегия и тактика предприятия; их содержание, цели и основные направления; их взаимосвязь и взаимозависимость. Эффективность финансовой политики, ее соответствие критериям управляемости предприятия и его финансовой

			устойчивости. Информационное обеспечение финансовой политики. Место финансовой политики в управлении финансами организации.
2.	Долгосрочная финансовая политика предприятия	4	Содержание долгосрочной финансовой политики предприятия, характеристика ее основных элементов: управление структурой капитала, распределение прибыли, финансовое планирование и прогнозирование. Классификация источников и форм долгосрочного финансирования предприятия. Стоимость основных источников капитала. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала. Оптимизация структуры капитала. Управление структурой капитала
3.	Финансовое планирование и прогнозирование	4	Финансовое планирование: сущность, цель, задачи, этапы. Методы финансового планирования. Классификация финансовых планов по срокам действия: стратегический, перспективный, бизнес-план, текущий (бюджет), оперативный. Инструменты стратегического планирования: система сбалансированных показателей (BSC), система управления на основе критерия экономической добавленной стоимости (EVA), концепция рыночной добавленной стоимости (MVA). Финансовое прогнозирование: сущность, цель, задачи, этапы. Роль финансового прогнозирования в осуществлении финансовой стратегии предприятия. Методы прогнозирования. Расчет потребности в дополнительном финансировании. Темпы роста организации, факторы их определяющие, методика расчета. Прогнозирование финансовой устойчивости и модели прогнозирования банкротства.
4.	Бюджетирование как инструмент финансового планирования	4	Бюджетирование: понятие, цель. Роль и место бюджетирования в общей системе финансового планирования. Составные части бюджетирования: технология, организация процесса, использование информационных технологий. Система функциональных бюджетов, их внутренняя взаимосвязь. Классификация бюджетов (по реакции на изменения, по степени непрерывности, по целевой ориентации и пр.). Формат основных бюджетов. Методы и технология бюджетирования. Бюджет продаж и его место в системе операционных бюджетов предприятия. Взаимосвязь бюджета продаж и бюджета

			<p>движения денежных средств. График ожидаемых поступлений денежных средств от продаж, методика его составления. Значение коэффициента инкассации для прогноза поступлений денежных средств от продаж. Формирование затратных бюджетов предприятия. Управленческий учет и его значение для постановки системы бюджетирования на предприятии. Информация о затратах для обоснования управленческих решений. Операционные бюджеты и их место в разработке бюджета доходов и расходов (прибыли). Планирование прибыли: постановка и достижение целей. Планирование прибыли, затрат и объема продаж (CVP-анализ). Бюджет движения денежных средств. Классификация денежных потоков как основа принятия решений в составлении бюджета движения денежных средств. Методы анализа и планирования денежных потоков предприятия.</p> <p>Организация бюджетирования и управления бюджетами. Понятие финансовой структуры, бюджетного цикла, бюджетного периода, бюджетного регламента.</p>
5.	Управление текущими издержками и ценовая политика предприятия	2	<p>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 и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции. Цели, задачи операционного (CVP) анализа в управлении текущими издержками. Методы оптимизации величины себестоимости продукции. Операционный рычаг и расчет силы его воздействия на прибыль. Определение порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия. 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. Ценовая политика в условиях инфляции. Управление портфелем продукции.</p>

6.	Управление оборотным капиталом	3	<p>Понятие и основные элементы оборотного капитала. Планирование потребности и выбор источников финансирования оборотных активов. Сочетание долгосрочного и краткосрочного финансирования оборотных активов. Политика финансирования оборотного капитала: идеальная, консервативная, агрессивная, компромиссная. Комплексное оперативное управление текущими (оборотными) активами. Производственный и финансовый цикл предприятия.</p> <p>Управление запасами на основе методов нормирования, модели экономического размера заказа (ЕОQ) и пр. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли. Контроль за состоянием запасов.</p> <p>Управление дебиторской задолженностью. Виды дебиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень. Методы управления дебиторской задолженностью. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учет векселей. Построение системы контроля за движением и своевременной инкассацией дебиторской задолженности.</p> <p>Управление кредиторской задолженностью. Виды кредиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень. Методы управления кредиторской задолженностью.</p> <p>Управление денежными средствами предприятия. Методы управления денежными потоками. Составные части кассового остатка (по Дж.М.Кейнсу) и оптимизация его величины. Содержание моделей Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна. Моделирование денежных потоков.</p>
7.	Итоговая аттестация	2	

5. Методические рекомендации и пособия по реализации учебной программы доступны в библиотеке ИЗЭО ВГУ (методические рекомендации по выполнению контрольной работы, рабочая программа, текст лекций и тестовый материал в электронном виде в рамках КОПР).

6. Контрольные задания

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса в форме опроса слушателей и по результатам выполнения самостоятельных работ.

В качестве оценочных средств контроля знаний применяются контрольные вопросы, контрольные работы.

7. Литература

Основная литература:

1. Лихачева О.Н., Щуров С.А. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия: Учеб. Пособие / Под ред. И.Я.Лукаевича. – М.: Вузовский учебник, 2011.
2. Лукаевич И.Я. Финансовый менеджмент: учебник. 3-е изд., испр. – М.: Национальное образование, 2013.

Дополнительная литература:

1. Бюджетирование: теория и практика: Учебное пособие. Шаховская Л.С., Хохлов В.В., Кулакова О.Г. и др. – М.: Кнорус, 2011
2. Бриггем Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. 10-е изд. СПб: Питер, 2009.
3. Друри К. Управленческий и производственный учет. 6-е изд.: Учебник / Пер. с англ. – М.: Юнити-Дана, 2010.
4. Сивальнева Н.Н., Шершень И.В. Финансовые науки: Учебное пособие. – Воронеж: Роза ветров, 2013.
5. Финансовый менеджмент: учебное пособие . 2-е изд., перераб и доп./ под общей редакцией Н.А. Адамова. – М.: ЗАО ИД «Экономическая газета», 2011.
6. Финансы организаций (предприятий): учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Финансы и кредит» / (Н.В.Колчина и др.); под ред. Н.В.Колчиной. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011.
7. Шохин Е.В., Серегин, Гермогентова М.Н. Финансовый менеджмент. – М.: Кнорус, 2012
8. Журналы «Финансы», «Финансовый директор».

IV. Кадровое обеспечение дополнительной образовательной программы

пп/п	Дисциплины (модули)	Характеристика педагогических работников						основное место работы, должность	условия привлечения к педагогической деятельности
		фамилия, имя, отчество, должность по штатному расписанию	Какое образовательное учреждение окончил, специальность (направление подготовки)	Ученая степень, ученое (почетное) звание, квалификационная категория	стаж педагогический (научно-педагогической) работы (лет)				
					всего	в т.ч. педагогической работы			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Все разделы программы	Шершень Инга Владимировна	Воронежский государственный технический университет, Системы автоматизированного проектирования. Финансовый университет при Правительстве РФ, Менеджмент организации.	кандидат экономических наук, доцент	16	16	5	ВГУ Заведующий кафедрой экономики и финансов	почасовик

V. Оценка качества освоения программы

Форма аттестации – зачет

Оценочными материалами являются выполненные контрольные задания.

VI. Составители программы

Шершень Инга Владимировна, к. э. н., доцент (все разделы)