

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный университет»

СОГЛАСОВАНО

Председатель методической
комиссии экономического
факультета



И.Е. Шпагина

«24» февраля 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического
факультета



И.А. Бондин

«24» февраля 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Финансовая политика

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Финансы и кредит

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения – очная, очно-заочная

Пенза – 2021

Рабочая программа дисциплины «Финансовая политика» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н.

Составитель рабочей программы:

кандидат экон. наук, доцент



О.В. Новичкова

Рецензент:

доктор экон. наук, профессор



И.А. Бондин

Рабочая программа одобрена на заседаниях кафедры «Финансы и информатизация бизнеса»

«24» февраля 2021 года, протокол № 6,

Заведующий кафедрой «Финансы и информатизация бизнеса»:

кандидат экон. наук, доцент



О.А. Тагирова

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета

«24» февраля 2021 года, протокол № 5

Председатель методической комиссии
экономического факультета

к.э.н., доцент



И.Е. Шпагина

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу дисциплины «Финансовая политика»
для обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 Экономика направленность (профиль) программы Финансы и кредит

В рецензируемой рабочей программе представлены учебно-методические материалы, необходимые для организации учебного процесса по дисциплине «Финансовая политика» для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) программы Финансы и кредит.

Рабочая программа дисциплины «Финансовая политика» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н.

Программа содержит все структурные элементы, предусмотренные локальными нормативными актами ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ. В программе отражены задания для самостоятельной работы студентов, образовательные технологии, оценочные средства. Следует отметить наличие широкого перечня интерактивных образовательных технологий обучения (дискуссии, деловые игры) с их подробным описанием, что позволит в полной мере реализовать компетентностный подход в изучении данной дисциплины.

В программе в достаточной степени отражено современное учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины. Основная учебная литература полно отражает содержание рассматриваемых вопросов.

Таким образом, представленный материал в рецензируемой рабочей программе дисциплины «Финансовая политика», полностью отвечает требованиям, предъявляемым к результатам освоения основных образовательных программ бакалавриата по направлению 38.03.01 «Экономика».

Рецензент:

доктор экон. наук, профессор



И.А. Бондин

ВЫПИСКА

из протокола № 5 заседания методической комиссии
экономического факультета
от «24» февраля 2021 г.

Присутствовали члены методической комиссии:

Бондин И.А., Лаврина О.В., Позубенкова Э.И.,
Шпагина И.Е., Бондина Н.Н., Столярова О.А.,
Тагирова О.А.

Присутствовали члены методической комиссии:

Повестка дня

Повестка дня:

Вопрос 1 Рассмотрение и утверждение рабочей программы и фонда оценочных средств по дисциплине «Финансовая политика» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит разработанных доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» Новичковой О.В.

Слушали: Шпагину И.Е., которая представила рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовая политика» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит на рассмотрение методической комиссии и отметила, что данная рабочая программа и ФОС разработаны в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 12 августа 2020 года № 954, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н, отвечают предъявляемым требованиям, рассмотрены на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» (протокол № 6 от 24 февраля 2021 г.) и могут быть использованы в учебном процессе экономического факультета.

Постановили: утвердить рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовая политика» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит.

Председатель методической комиссии
экономического факультета

К.Э.Н., доцент

/И.Е. Шпагина/

**Лист регистрации изменений и дополнений к рабочей программе
дисциплины**

№ п/п	Раздел	Изменения и допол- нения	Дата, № протокола, виза зав. кафед- рой	Дата, № протокола, виза председа- теля методиче- ской комиссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
1	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка основной литературы по дисциплине (таблица 9.1.1) Новая редакция списка дополнительной литературы по дисциплине (таблица 9.1.2)	31.08.2022 Протокол № 12 <i>Шварц -</i>	31.08.2022 Протокол № 10 <i>И. В. Минин</i>	01.09.2022
2		Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем» с учетом изменений состава электронных СПС			
3	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
4	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка основной и дополнительной литературы (таблицы 9.1.1, 9.1.2)	30.08.2023 Протокол № 12 <i>Григорьев</i>	30.08.2023 Протокол № 9 <i>И. В. Минин</i>	01.09.2023
5	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем)»			
6	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
7	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка основной и дополнительной литературы (таблицы 9.1.1, 9.1.2)	28.08.2024 Протокол № 12 <i>Шварц -</i>	28.08.2024 Протокол № 8 <i>И. В. Минин</i>	01.09.2024
8	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем)»			
9	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/ п	Раздел	Изменения и допол- нения	Дата, № про- токола, виза зав. кафедрой	Дата, № про- токола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка дополнительной литературы (таблица 9.1.2)	23.06.2025 Протокол № 11 <i>Мам</i>	29.08.2025 Протокол № 6 <i>И. В. Митя</i>	01.09.2025
	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
8	4 Объем и структура дисциплины	Изменение распределения общей трудоемкости дисциплины по формам и видам учебной работы (таблица 4.1)	22.06.2026 протокол № 10 <i>Шварц -</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Мина -</i>	01.09.2026
9	5 Содержание дисциплины	Новая редакция таблиц 5.2.1 «Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)», 5.3.1 «Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (очная форма обучения)», 5.4.1 «Распределение трудоемкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Шварц -</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Мина -</i>	01.09.2026
10	6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	Новая редакция таблиц 6.1. «Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Шварц -</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Мина -</i>	01.09.2026
11	8 Оценочные материалы по дисциплине	Новая редакция раздела Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, в т.ч. в форме заданий тестового типа	22.06.2026 протокол № 10 <i>Шварц -</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Мина -</i>	
12	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблиц 9.1.1 «Основная литература по дисциплине» и 9.1.2 «Дополнительная литература по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Шварц -</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Мина -</i>	01.09.2026
13	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, ис-	22.06.2026 протокол № 10 <i>Шварц -</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н. Б. Мина -</i>	01.09.2026

		пользуемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине»			
14	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Старик</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>Н.Б. Мина</i>	01.09.2026

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины - формирование у будущих бакалавров современных фундаментальных знаний, обеспечивающих эффективность финансовой политики организации, овладение знаниями и навыками в области управления финансами.

Задачи:

- раскрыть роль финансовой политики как экономического инструмента управления предприятием,
- показать сущность, структуру и направления финансовой политики,
- овладение методами управления капиталом, ценами, текущими издержками, оборотными активами организации;
- формирование у студентов навыков разработки стратегических финансовых планов, принятия решений в области инвестирования и финансирования;
- овладение навыками формирования дивидендной, учетной, налоговой политик в рамках формирования финансовой политики хозяйствующего субъекта.

2. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина направлена на формирование профессиональной компетенций, самостоятельно определённой Университетом (ПК):

Участвует в выборе форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями (ПК-2).

Индикаторы и дескрипторы части соответствующей компетенции, формируемой в процессе изучения дисциплины «Финансовая политика», оцениваются при помощи оценочных средств, приведенных в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине «Финансовая политика», индикаторы достижения компетенции ПК-2, перечень оценочных средств

№ пп	Код индикатора до- стижения компетен- ции	Наименование индикато- ра достижения компетен- ции	Код планируемого результата обуче- ния	Планируемые результаты обучения	Наименование оце- ночных средств
1	2	3	4	5	6
2	ИД-2 _{ПК-2}	Участвует в выборе форм и методов взаимодей- ствия с инвесторами, ор- ганизациями	ЗЗ (ИД-2 _{ПК-2})	Знать: практику формирования крат- косрочной и долгосрочной финансо- вой политики компании; передовой отечественный и зарубежный опыт в области связей с инвесторами	тестовые задания, задачи, вопросы к экзамену
			УЗ (ИД-2 _{ПК-2})	Уметь: анализировать информаци- онные материалы по оценке финансовой политики, используя современные ме- тоды и показатели такой оценки; оце- нивать источники краткосрочного и долгосрочного финансирования	
			ВЗ (ИД-2 _{ПК-2})	Владеть: навыками использования приемов и способов разработки фи- нансовой политики по отдельным ее направлениям при решении конкрет- ных задач	

В результате изучения дисциплины «Финансовая политика» обучающийся должен получить знания и навыки для успешного освоения следующих трудовых функций и выполнения следующих трудовых действий:

Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 9 апреля 2015 г., регистрационный N 36805);

Обобщенная трудовая функция – Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг. (Код А)

Трудовая функция – «Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов» (Код А/ 02.6).

Трудовые действия:

Самостоятельный поиск и привлечение новых клиентов целевого сегмента на основе личных контактов и контактов из централизованной базы потенциальных клиентов;

Взаимодействие с потенциальными потребителями финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса;

Осуществление операционного и информационного обслуживания клиентов, самостоятельно обратившихся за финансовой консультацией;

Получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента;

Развитие и поддержание долгосрочных отношений с клиентами;

Определение характера, содержания и носителей информационных сообщений, исходящих от организации.

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ПРОГРАММЫ БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина «Финансовая политика» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1.В.ДВ.02.01.

Изучение учебной дисциплины «Финансовая политика» базируется на сумме знаний, полученных студентами в ходе освоения следующих дисциплин: макро- и микроэкономика, финансы.

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Финансовая политика» будут использованы студентами при изучении последующих учебных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость изучения дисциплины «Финансовая политика» составляет 3 зачетные единицы или 108 ч (таблица 4.1).

Таблица 4.1 – Распределение общей трудоемкости дисциплины «Финансовая политика» по формам и видам учебной работы

№ п/п	Форма и вид учебной работы	Условное обозначение по учебному плану	Трудоёмкость, ч/з.е.	
			очная форма обучения (7 семестр)	Очно-заочная форма обучения (9 семестр)
1	Контактная работа – всего	Контакт часы	55,1/1,53	27,4/0,76
1.1	Лекции	Лек	18/0,5	12/0,33
1.2	Семинары и практические занятия	Пр	36/1	14/0,39
1.3	Лабораторные работы	Лаб	-	-
1.4	Текущие консультации, руководство и консультации курсовых работ (курсовых проектов)	КТ	0,9/0,03	1,2/0,03
1.5	Сдача зачета (зачёта с оценкой), защита курсовой работы (курсового проекта)	КЗ	0,2/0,01	0,2/0,01
1.7	Предэкзаменационные консультации по дисциплине	КПЭ	-	-
1.8	Сдача экзамена	КЭ	-	-
2	Общий объем самостоятельной работы		52,9/1,47	80,6/2,24
2.1	Самостоятельная работа	СР	52,9/1,47	80,6/2,24
2.2	Контроль (самостоятельная подготовка к сдаче экзамена)	Контроль	-	
	Всего	По плану	108/3	108/3

Форма промежуточной аттестации:

по очной форме обучения: зачет, 7 семестр.

по очно-заочной форме обучения: зачет, 9 семестр.

*Таблица 4.1 – Распределение общей трудоемкости дисциплины «Финансовая политика» по формам и видам учебной работы
работы (с года начала подготовки 2026 г.)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	Форма и вид учебной работы	Условное обозначение по учебному плану	Трудоёмкость, ч/з.е.	
			очная форма обучения (7 семестр)	Очно-заочная форма обучения (9 семестр)
1	Контактная работа – всего	Контакт часы	65,8/1,83	27,4/0,76
1.1	Лекции	Лек	32/0,8	12/0,33
1.2	Семинары и практические занятия	Пр	32/0,8	14/0,39
1.3	Лабораторные работы	Лаб	-	-
1.4	Текущие консультации, руководство и консультации курсовых работ (курсовых проектов)	КТ	1,6/0,04	1,2/0,03
1.5	Сдача зачета (зачёта с оценкой), защита курсовой работы (курсового проекта)	КЗ	0,2/0,01	0,2/0,01
1.7	Предэкзаменационные кон- сультации по дисциплине	КПЭ	-	-
1.8	Сдача экзамена	КЭ	-	-
2	Общий объем самостоятельной работы		42,2/1,17	80,6/2,24
2.1	Самостоятельная работа	СР	42,2/1,17	80,6/2,24
2.2	Контроль (самостоятельная подготовка к сдаче экзамена)	Контроль	-	
	Всего	По плану	108/3	108/3

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Наименование разделов дисциплины и их содержание

Таблица 5.1 – Наименование разделов дисциплины «Финансовая политика» и их содержание

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Код планируемого результата обучения
1	Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой	Финансовая политика как форма управления. Предмет, субъекты финансовой политики. Место финансовой политики в системе управления финансами. Формирование финансовых ресурсов и их состав. Элементы управления финансовыми ресурсами. Внешние и внутренние финансовые отношения. Финансовая политика как элемент системы стратегического управления. Элементы идентификации финансовой политики. Функциональный аспект финансовой политики предприятия. Составные элементы финансовой политики в разрезе её ключевых направлений. Системно-целевой аспект финансовой политики. Система принятия финансовых решений.	ЗЗ (ИД-2 _{ПК-2}) УЗ (ИД-2 _{ПК-2}) ВЗ (ИД-2 _{ПК-2})
2	Функциональная и организационная структура финансовой политики	Политика в сфере формирования финансовых ресурсов: операционная, амортизационная, эмиссионная политика. Политика в сфере использования финансовых ресурсов: дивидендная политика (для акционерного общества); политика в сфере управления оборотным капиталом (политика комплексного управления текущими активами и текущими пассивами, кредитная политика, политика управления запасами, политика управления денежными активами, политику управления инвестициями. Функциональная финансовая политика: факторы управления потоком денежных средств. Учетная, налоговая политика. Организация разработки и реализации финансовой политики: этапы разработки финансовой политики. Состав финансового механизма предприятия. Функциональные стратегии фирмы на различных этапах жизненного цикла.	ЗЗ (ИД-2 _{ПК-2}) УЗ (ИД-2 _{ПК-2}) ВЗ (ИД-2 _{ПК-2})
3	Риск и неопределенность при формировании финансовой политики	Финансовый риск как объект управления. Экономическая и финансовая сущность риска. Методы измерения степени риска. Современные приемы управления финансовыми рисками.	ЗЗ (ИД-2 _{ПК-2}) УЗ (ИД-2 _{ПК-2}) ВЗ (ИД-2 _{ПК-2})
4.	Эффективность финансовой политики	Результаты финансовой политики фирмы. Обеспечение сбалансированности интересов предприятия и его собственников, соответствие финансовой политики корпоративной стратегии. Эффективность финансовой политики фирмы. Финансовый результат реализации финансовой политики.	ЗЗ (ИД-2 _{ПК-2}) УЗ (ИД-2 _{ПК-2}) ВЗ (ИД-2 _{ПК-2})

5.2 Наименование тем лекций и их объем в часах с указанием рассматриваемых вопросов и формы обучения

Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объем в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	2	3	4	5
1	1	Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой	1. Финансовая политика как форма управления. 2. Финансовая политика как элемент системы стратегического управления. 3. Институциональная среда принятия финансовых решений	2
2	2	Политика в сфере формирования финансовых ресурсов	1. Операционная финансовая политика 2. Амортизационная политика 3. Эмиссионная политика	2
		Политика в сфере использования финансовых ресурсов	1. Дивидендная политика 2. Политика в сфере оборотного капитала 3. Политика управления инвестициями 4. Политика в сфере управления капиталом организации	2
		Функциональная финансовая политика	1. Налоговая политика 2. Учетная политика	2
		Организационная структура финансовой политики	1. Организация разработки и реализации финансовой политики 2. Функциональные стратегии фирмы на различных этапах жизненного цикла	2
3	3	Риск и неопределенность при формировании финансовой политики	1. Финансовый риск как объект управления 2. Методы измерения степени риска 3. Современные приемы управления финансовыми рисками	4
4	4	Эффективность финансовой политики фирмы	1. Общие результаты финансовой политики 2. Финансовый результат реализации финансовой политики компании 3. Частные результаты финансовой политики 4. Эффективность финансовой политики фирмы 5. Концепция гармоничного менеджмента в оценке эффективности финансовой политики	4
Всего				18

*Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	2	3	4	5
1	1	Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой	4. Финансовая политика как форма управления. 5. Финансовая политика как элемент системы стратегического управления. 6. Институциональная среда принятия финансовых решений	4
2	2	Политика в сфере формирования финансовых ресурсов	4. Операционная финансовая политика 5. Амортизационная политика 6. Эмиссионная политика	4
3		Политика в сфере использования финансовых ресурсов	5. Дивидендная политика 6. Политика в сфере оборотного капитала 7. Политика управления инвестициями 8. Политика в сфере управления капиталом организации	4
4		Функциональная финансовая политика	3. Налоговая политика 4. Учетная политика	4
5		Организационная структура финансовой политики	3. Организация разработки и реализации финансовой политики 4. Функциональные стратегии фирмы на различных этапах жизненного цикла	4
6	3	Риск и неопределенность при формировании финансовой политики	4. Финансовый риск как объект управления 5. Методы измерения степени риска 6. Современные приемы управления финансовыми рисками	6
7	4	Эффективность финансовой политики фирмы	6. Общие результаты финансовой политики 7. Финансовый результат реализации финансовой политики компании 8. Частные результаты финансовой политики 9. Эффективность финансовой политики фирмы 10. Концепция гармоничного менеджмента в оценке эффективности финансовой политики	6
Всего				32

Таблица 5.2.2 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	2	3	4	5
1	1	Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой	1. Финансовая политика как форма управления. 2. Финансовая политика как элемент системы стратегического управления. 3. Институциональная среда принятия финансовых решений	2
2	2	Политика в сфере формирования финансовых ресурсов	1. Операционная финансовая политика 2. Амортизационная политика 3. Эмиссионная политика	2
3		Политика в сфере использования финансовых ресурсов	1. Дивидендная политика 2. Политика в сфере оборотного капитала 3. Политика управления инвестициями	2
4		Функциональная финансовая политика	1. Налоговая политика 2. Учетная политика	1
5		Организационная структура финансовой политики	1. Организация разработки и реализации финансовой политики 2. Функциональные стратегии фирмы на различных этапах жизненного цикла	1
6	3	Риск и неопределенность при формировании финансовой политики	1. Финансовый риск как объект управления 2. Методы измерения степени риска 3. Современные приемы управления финансовыми рисками	2
7	4	Эффективность финансовой политики фирмы	1. Общие результаты финансовой политики 2. Финансовый результат реализации финансовой политики компании 3. Частные результаты финансовой политики 4. Эффективность финансовой политики фирмы 5. Концепция гармоничного менеджмента в оценке эффективности финансовой политики	2
Всего				12

5.3 Наименование тем практических занятий, их объем в часах и содержание

Таблица 5.3.1 – Наименование тем семинаров и практических занятий, их объём в часах и содержание (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, содержание занятия	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	Тема «Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой» I.Семинар с учетом вопросов лекции. II.Групповая дискуссия III. Тестовый контроль. IV.Выполнение заданий по теме	6
2	2	Тема «Политика в сфере формирования финансовых ресурсов». I.Семинар с учетом вопросов лекции. II.Групповая дискуссия III.Тестовый контроль. IV.Решение задач и ситуаций	6
3	2	Тема «Политика в сфере использования финансовых ресурсов». I.Семинар с учетом вопросов лекции. II.Групповая дискуссия III.Тестовый контроль. IV.Решение задач и ситуаций	6
4	2	Тема «Функциональная финансовая политика» I.Семинар с учетом вопросов лекции. II.Групповая дискуссия III.Тестовый контроль. IV.Решение задач и ситуаций	6
5	2	Тема «Организационная структура финансовой политики». I.Семинар с учетом вопросов лекции. II.Групповая дискуссия III.Тестовый контроль	6
6	3	Тема «Риск и неопределенность при формировании финансовой политики» I.Семинар с учетом вопросов лекции. II.Групповая дискуссия III.Тестовый контроль. IV.Решение задач и ситуаций	3
7	4	Тема «Эффективность финансовой политики фирмы» I.Семинар с учетом вопросов лекции. II.Групповая дискуссия III.Тестовый контроль. IV.Решение задач и ситуаций	3
Итого			36

*Таблица 5.3.1 – Наименование тем семинаров и практических занятий, их объём в часах и содержание (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, содержание занятия	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	Тема «Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой» V.Семинар с учетом вопросов лекции. VI.Групповая дискуссия VII. Тестовый контроль. III.Выполнение заданий по теме	6
2	2	Тема «Политика в сфере формирования финансовых ресурсов». V.Семинар с учетом вопросов лекции. VI.Групповая дискуссия VII.Тестовый контроль. III.Решение задач и ситуаций	6
3	2	Тема «Политика в сфере использования финансовых ресурсов». V.Семинар с учетом вопросов лекции. VI.Групповая дискуссия VII.Тестовый контроль. III.Решение задач и ситуаций	6
4	2	Тема «Функциональная финансовая политика» V.Семинар с учетом вопросов лекции. VI.Групповая дискуссия VII.Тестовый контроль. III.Решение задач и ситуаций	6
5	2	Тема «Организационная структура финансовой политики». IV.Семинар с учетом вопросов лекции. V.Групповая дискуссия VI.Тестовый контроль	4
6	3	Тема «Риск и неопределенность при формировании финансовой политики» V.Семинар с учетом вопросов лекции. VI.Групповая дискуссия VII.Тестовый контроль. III.Решение задач и ситуаций	2
7	4	Тема «Эффективность финансовой политики фирмы» V.Семинар с учетом вопросов лекции. VI.Групповая дискуссия VII.Тестовый контроль. III.Решение задач и ситуаций	2
Итого			32

Таблица 5.3.2– Наименование тем семинаров и практических занятий, их объём в часах и содержание (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема занятия	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	Тема «Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой» IX.Семинар с учетом вопросов лекции. X.Групповая дискуссия XI. Тестовый контроль. XII.Выполнение заданий по теме	2
2	2	Тема «Политика в сфере формирования финансовых ресурсов». IX.Семинар с учетом вопросов лекции. X.Групповая дискуссия XI.Тестовый контроль. XII.Решение задач и ситуаций	2
3	2	Тема «Политика в сфере использования финансовых ресурсов». IX.Семинар с учетом вопросов лекции. X.Групповая дискуссия XI.Тестовый контроль. XII.Решение задач и ситуаций	2
4	2	Тема «Функциональная финансовая политика» IX.Семинар с учетом вопросов лекции. X.Групповая дискуссия XI.Тестовый контроль. XII.Решение задач и ситуаций	2
5	2	Тема «Организационная структура финансовой политики». VII.Семинар с учетом вопросов лекции. VIII.Групповая дискуссия IX.Тестовый контроль	2
6	3	Тема «Риск и неопределенность при формировании финансовой политики» IX.Семинар с учетом вопросов лекции. X.Групповая дискуссия XI.Тестовый контроль. XII.Решение задач и ситуаций	2
7	4	Тема «Эффективность финансовой политики фирмы» IX.Семинар с учетом вопросов лекции. X.Групповая дискуссия XI.Тестовый контроль. XII.Решение задач и ситуаций	2
Итого			14

Таблица 5.3.3 – Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (реализуются в форме практической подготовки)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, содержание занятия	Время, ч.
1	2	3	4
1	2	Тема «Организационная структура финансовой политики». Семинар с учетом вопросов лекции. Тестовый контроль	6
Итого			6

5.4 Распределение трудоёмкости самостоятельной работы (СР) по видам работ с указанием формы обучения

Таблица 5.4.1 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы (СР) по видам работ (очная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1.	<i>Изучение отдельных тем и вопросов (таблица 6.1)</i>	30
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	16,9
2.1	Подготовка к групповой дискуссии «Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой»	2
2.2	Подготовка к групповой дискуссии «Политика в сфере формирования финансовых ресурсов»	4
2.3	Подготовка к групповой дискуссии «Политика в сфере использования финансовых ресурсов»	4
2.4	Подготовка к групповой дискуссии «Функциональная финансовая политика»	2
2.5	«Организационная структура финансовой политики»	0,9
2.6	Подготовка к групповой дискуссии «Риск и неопределенность при формировании финансовой политики»	2
2.7	Подготовка к групповой дискуссии «Эффективность финансовой политики фирмы»	2
3	Подготовка к сдаче зачета	6
<i>Всего</i>		52,9

Таблица 5.4.1 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1.	<i>Изучение отдельных тем и вопросов (таблица 6.1)</i>	20
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	16,2
2.1	Подготовка к групповой дискуссии «Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой»	2
2.2	Подготовка к групповой дискуссии «Политика в сфере формирования финансовых ресурсов»	4
2.3	Подготовка к групповой дискуссии «Политика в сфере использования финансовых ресурсов»	4
2.4	Подготовка к групповой дискуссии «Функциональная финансовая политика»	2
2.5	«Организационная структура финансовой политики»	1,2
2.6	Подготовка к групповой дискуссии «Риск и неопределенность при формировании финансовой политики»	2
2.7	Подготовка к групповой дискуссии «Эффективность финансовой политики фирмы»	1
3	Подготовка к сдаче зачета	6
<i>Всего</i>		42,2

Таблица 5.4.2 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы (СР) по видам работ (очно-заочная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1.	<i>Изучение отдельных тем и вопросов (таблица 6.1)</i>	64
2	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	10,6
2.1	Подготовка к групповой дискуссии «Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой»	2
2.2	Подготовка к групповой дискуссии «Политика в сфере формирования финансовых ресурсов»	2
2.3	Подготовка к групповой дискуссии «Политика в сфере использования финансовых ресурсов»	2
2.4	Подготовка к групповой дискуссии «Функциональная финансовая политика»	1
2.5	Подготовка к групповой дискуссии «Организационная структура финансовой политики»	1
2.6	Подготовка к групповой дискуссии «Риск и неопределенность при формировании финансовой политики»	1
2.7	Подготовка к групповой дискуссии «Эффективность финансовой политики фирмы»	1,6
3	<i>Подготовка к сдаче зачета</i>	6
<i>Всего</i>		80,6

6 ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА»

Таблица 6.1 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	2	3	4	5
1	1	<p><i>Тема: Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой</i></p> <p>Вопросы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Раскройте и обоснуйте различие реактивного управления финансами фирмы и управления, основанного на разработке финансовой политики 2. Какие есть альтернативы в формировании финансовых ресурсов и их использовании? 3. В чем различие понятий «финансовые ресурсы» и «финансовый потенциал» предприятия? 4. Что включает понятие «финансовая культура бизнеса»? 5. Каким образом формирование финансовой культуры способствует повышению эффективности управления финансами? 6. Раскройте утверждение о том, что финансовая политика выступает, с одной стороны, фактором реализации корпоративной стратегии и ее ключевым элементом, а с другой – результатом ее реализации. 7. Чем обусловлено наличие у финансовой политики целей двух типов и двух основных проблем? 8. Каковы общая финансовая цель деятельности фирмы и каким образом ее обеспечивают общие и главные финансовые цели финансовой политики, ее стратегические направления, общие и стратегические задачи? 9. В чем принципиальное различие между стратегическими и долгосрочными целями фирмы? 10. В чем сущность конструктивной и деструктивной финансовой политики? 11. Какими принципами следует руководствоваться с тем, чтобы финансовая политика была эффективной? 12. Совокупность чьих интересов должна быть сбалансирована при разработке финансовой политики? 13. Раскройте необходимость учета в процессе разработки финансовой политики разных групп факторов и ограничений. 14. Определите факторы, формирующие финансовую среду предприятия. 15. Какой процесс в первую очередь определяет возможности инвестиции и получение будущей прибыли? От кого он зависит? 16. Раскройте механизм влияния субъективных оснований на принятие финансовых решений. 17. Обоснуйте утверждение о том, что грамотно поставленные цели – залог успеха финансовой политики. <p><i>Практическое задание</i></p> <p>ЗЗ (ИД-2_{ПК-2}); УЗ (ИД-2_{ПК-2}); ВЗ (ИД-2_{ПК-2})</p>	4	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
2	2	<p><i>Тема: Политика в сфере формирования финансовых ресурсов</i></p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Какие факторы окажут влияние на принятие финансового решения о привлечении внешнего финансирования? 2. С какими объектами управления связана краткосрочная финансовая политика? 3. Что собой представляет производственно-коммерческий цикл предприятия. 4. Рабочий капитал: понятие, порядок определения и факторы, влияющие на его величину. 5. Что собой представляет система управления затратами на предприятии. 6. Охарактеризуйте этапы управления материальными затратами на производство 	5	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

		<p>7. Что значит: разработать финансовую политику?</p> <p>8. Обоснуйте положение о том, что не всегда целесообразно использовать финансовый и операционный леверидж.</p> <p><i>Практическое задание</i></p> <p>9. ЗЗ (ИД-2_{ПК-2}); УЗ (ИД-2_{ПК-2}); ВЗ (ИД-2_{ПК-2})</p>		
3	2	<p><i>Тема Политика в сфере использования финансовых ресурсов</i></p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Какие составные элементы финансовой политики к долгосрочной финансовой политике и почему? 2. Обоснуйте утверждение о том, что дивидендная политика – ключевая в сфере управления использованием финансовых ресурсов. 3. Опишите этапы политики управления оборотными средствами. 4. Каким образом строятся взаимоотношения предприятия с финансово-кредитной системой, поставщиками, покупателями. 5. В чем заключается сущность политики управления материально-производственными запасами 6. Обоснуйте утверждение о том, то состояние денежных потоков отражает эффективность финансового менеджмента. <p><i>Практическое задание</i></p> <p>7. ЗЗ (ИД-2_{ПК-2}); УЗ (ИД-2_{ПК-2}); ВЗ (ИД-2_{ПК-2})</p>	5	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
4	2	<p><i>Тема Функциональная финансовая политика</i></p> <p>Вопросы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Какое место учетная и налоговая политика предприятия занимают в составе финансовой политики? 2. Какие финансовые возможности обеспечивают налоговая и учетная политика? 3. Какой из функциональных элементов финансовой политики является самым гибким? <p><i>Практическое задание</i></p> <p>ЗЗ (ИД-2_{ПК-2}); УЗ (ИД-2_{ПК-2}); ВЗ (ИД-2_{ПК-2})</p>	4	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
5	2	<p><i>Тема Организационная структура финансовой политики</i></p> <p>Вопросы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Определите приоритетные элементы финансовой политики и их задачи на этапе зарождения компании. 2. Обоснуйте влияние стадий жизненного цикла фирмы на ее финансовую политику. 3. Назовите основную цель финансовой политики компании на стадии зрелости. 4. Дайте характеристику основных инструментов управления затратами на разных этапах жизненного цикла фирмы. 5. Определите влияние жизненного цикла компании на ее дивидендную и заемную политику. 6. Обоснуйте влияние жизненного цикла компании на управление денежными потоками 7. Определите факторы, способствующие переходу компании на стадию спада, и их влияние на финансовую политику. <p><i>Практическое задание</i></p> <p>ЗЗ (ИД-2_{ПК-2}); УЗ (ИД-2_{ПК-2}); ВЗ (ИД-2_{ПК-2})</p>	4	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
6	3	<p><i>Тема Риск и неопределенность при формировании финансовой политики</i></p> <p>Вопросы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. В чем сущность риска как экономической, исторической и финансовой категории? 2. Назовите основные виды рисков хозяйственной деятельности. 3. Какая разница между чистыми и спекулятивными рисками? 4. Охарактеризуйте методы измерения риска. 5. Какие вероятностные показатели используются в качестве меры риска? 6. В чем суть оценки риска с помощью показателя VaR (Value at Risk)? 7. В чем состоит концепция риска и доходности инвестиций? 8. Перечислите основные этапы управления предпринимательскими рисками. 	4	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

		9. Определите стратегии управления риском. 10. Охарактеризуйте тактические приемы минимизации рисков. 11. Раскройте содержание рисков электронной коммерции <i>Практическое задание</i> 12. ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)		
7	4	<i>Тема Эффективность финансовой политики</i> <i>Вопросы</i> 1. В чем различие содержания результата и эффективности финансовой политики предприятия? 2. Какими принципами следует руководствоваться с тем, чтобы финансовая политика была эффективной? 3. Раскройте утверждение о том, что финансовая политика влияет на разные виды устойчивости предприятия. 4. Приведите показатели, характеризующие общий, финансовый и частные результаты финансовой политики предприятия. 5. Приведите примеры динамики финансовых показателей, характеризующих положительные результаты финансовой политики предприятия. 6. Каким образом оценить эффективность финансовой политики в области достижения главной ее цели? 7. Перечислите основные финансовые показатели, используемые для количественной оценки эффективности финансовой политики. 8. Какие показатели используются для оценки финансовой безопасности предприятия? 9. Что характеризует показатель экономическая добавленная стоимость и в каких целях он используется? 10. Как соотносятся между собой понятия: финансовое обеспечение, финансовый потенциал, финансовое равновесие, финансовая устойчивость, финансовая безопасность? 11. На каком этапе процедуры разработки и реализации финансовой политики могут использоваться пропорции «золотого сечения»? 12. Обоснуйте утверждение о том, что гармоничный менеджмент повышает эффективность финансовой политики фирмы. <i>Практическое задание</i> ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	4	Основная литература: 1,2 Дополнительная литература: 1 Электронные ресурсы в сети Интернет
8	1,2,3,4	Подготовка к интерактивным занятиям (дискуссии по темам «Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой», «Политика в сфере формирования финансовых ресурсов», «Политика в сфере использования финансовых ресурсов», «Функциональная финансовая политика», «Организационная структура финансовой политики») ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	16,9	Основная литература: 1,2 Дополнительная литература: 1 Электронные ресурсы в сети Интернет
	1,2,3,4	Подготовка к сдаче зачета ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	6	
Итого			52,9	

Таблица 6.1 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения) (редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	2	3	4	5
1	1	<p><i>Тема: Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой</i></p> <p>Вопросы</p> <p>18. Раскройте и обоснуйте различие реактивного управления финансами фирмы и управления, основанного на разработке финансовой политики</p> <p>19. Какие есть альтернативы в формировании финансовых ресурсов и их использовании?</p> <p>20. В чем различие понятий «финансовые ресурсы» и «финансовый потенциал» предприятия?</p> <p>21. Что включает понятие «финансовая культура бизнеса»?</p> <p>22. Каким образом формирование финансовой культуры способствует повышению эффективности управления финансами?</p> <p>23. Раскройте утверждение о том, что финансовая политика выступает, с одной стороны, фактором реализации корпоративной стратегии и ее ключевым элементом, а с другой – результатом ее реализации.</p> <p>24. Чем обусловлено наличие у финансовой политики целей двух типов и двух основных проблем?</p> <p>25. Каковы общая финансовая цель деятельности фирмы и каким образом ее обеспечивают общие и главные финансовые цели финансовой политики, ее стратегические направления, общие и стратегические задачи?</p> <p>26. В чем принципиальное различие между стратегическими и долгосрочными целями фирмы?</p> <p>27. В чем сущность конструктивной и деструктивной финансовой политики?</p> <p>28. Какими принципами следует руководствоваться с тем, чтобы финансовая политика была эффективной?</p> <p>29. Совокупность чьих интересов должна быть сбалансирована при разработке финансовой политики?</p> <p>30. Раскройте необходимость учета в процессе разработки финансовой политики разных групп факторов и ограничений.</p> <p>31. Определите факторы, формирующие финансовую среду предприятия.</p> <p>32. Какой процесс в первую очередь определяет возможности инвестиции и получение будущей прибыли? От кого он зависит?</p> <p>33. Раскройте механизм влияния субъективных оснований на принятие финансовых решений.</p> <p>34. Обоснуйте утверждение о том, что грамотно поставленные цели – залог успеха финансовой политики.</p> <p><i>Практическое задание</i></p> <p>ЗЗ (ИД-2 ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)</p>	4	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
2	2	<p><i>Тема: Политика в сфере формирования финансовых ресурсов</i></p> <p>Вопросы:</p> <p>10. Какие факторы окажут влияние на принятие финансового решения о привлечении внешнего финансирования?</p> <p>11. С какими объектами управления связана краткосрочная финансовая политика?</p> <p>12. Что собой представляет производственно-коммерческий цикл предприятия.</p> <p>13. Рабочий капитал: понятие, порядок определения и факторы, влияющие на его величину.</p> <p>14. Что собой представляет система управления затратами на предприятии.</p> <p>15. Охарактеризуйте этапы управления материальными затратами на производство</p> <p>16. Что значит: разработать финансовую политику?</p> <p>17. Обоснуйте положение о том, что не всегда целесообразно использовать финансовый и операционный леверидж.</p>	4	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

		<p><i>Практическое задание</i> 18. 33 (ИД-2_{ПК-2}); У3 (ИД-2_{ПК-2}); В3 (ИД-2_{ПК-2})</p>		
3	2	<p><i>Тема Политика в сфере использования финансовых ресурсов</i> Вопросы: 3. Какие составные элементы финансовой политики к долгосрочной финансовой политике и почему? 4. Обоснуйте утверждение о том, что дивидендная политика – ключевая в сфере управления использованием финансовых ресурсов. 5. Опишите этапы политики управления оборотными средствами. 6. Каким образом строятся взаимоотношения предприятия с финансово-кредитной системой, поставщиками, покупателями. 8. В чем заключается сущность политики управления материально-производственными запасами 9. Обоснуйте утверждение о том, то состояние денежных потоков отражает эффективность финансового менеджмента. <i>Практическое задание</i> 10. 33 (ИД-2_{ПК-2}); У3 (ИД-2_{ПК-2}); В3 (ИД-2_{ПК-2})</p>	4	<p>Основная литература: 1,2 Дополнительная литература: 1 Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
4	2	<p><i>Тема Функциональная финансовая политика</i> Вопросы 4. Какое место учетная и налоговая политика предприятия занимают в составе финансовой политики? 5. Какие финансовые возможности обеспечивают налоговая и учетная политика? 6. Какой из функциональных элементов финансовой политики является самым гибким? <i>Практическое задание</i> 33 (ИД-2_{ПК-2}); У3 (ИД-2_{ПК-2}); В3 (ИД-2_{ПК-2})</p>	2	<p>Основная литература: 1,2 Дополнительная литература: 1 Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
5	2	<p><i>Тема Организационная структура финансовой политики</i> Вопросы 8. Определите приоритетные элементы финансовой политики и их задачи на этапе зарождения компании. 9. Обоснуйте влияние стадий жизненного цикла фирмы на ее финансовую политику. 10. Назовите основную цель финансовой политики компании на стадии зрелости. 11. Дайте характеристику основных инструментов управления затратами на разных этапах жизненного цикла фирмы. 12. Определите влияние жизненного цикла компании на ее дивидендную и заемную политику. 13. Обоснуйте влияние жизненного цикла компании на управление денежными потоками 14. Определите факторы, способствующие переходу компании на стадию спада, и их влияние на финансовую политику. <i>Практическое задание</i> 33 (ИД-2_{ПК-2}); У3 (ИД-2_{ПК-2}); В3 (ИД-2_{ПК-2})</p>	2	<p>Основная литература: 1,2 Дополнительная литература: 1 Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
6	3	<p><i>Тема Риск и неопределенность при формировании финансовой политики</i> Вопросы 13. В чем сущность риска как экономической, исторической и финансовой категории? 14. Назовите основные виды рисков хозяйственной деятельности. 15. Какая разница между чистыми и спекулятивными рисками? 16. Охарактеризуйте методы измерения риска. 17. Какие вероятностные показатели используются в качестве меры риска? 18. В чем суть оценки риска с помощью показателя VaR (Value at Risk)? 19. В чем состоит концепция риска и доходности инвестиций? 20. Перечислите основные этапы управления предпринимательскими рисками. 21. Определите стратегии управления риском. 22. Охарактеризуйте тактические приемы минимизации рисков.</p>	2	<p>Основная литература: 1,2 Дополнительная литература: 1 Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

		<p>23. Раскройте содержание рисков электронной коммерции</p> <p><i>Практическое задание</i></p> <p>24. ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)</p>		
7	4	<p><i>Тема Эффективность финансовой политики</i></p> <p><i>Вопросы</i></p> <p>13. В чем различие содержания результата и эффективности финансовой политики предприятия?</p> <p>14. Какими принципами следует руководствоваться с тем, чтобы финансовая политика была эффективной?</p> <p>15. Раскройте утверждение о том, что финансовая политика влияет на разные виды устойчивости предприятия.</p> <p>16. Приведите показатели, характеризующие общий, финансовый и частные результаты финансовой политики предприятия.</p> <p>17. Приведите примеры динамики финансовых показателей, характеризующих положительные результаты финансовой политики предприятия.</p> <p>18. Каким образом оценить эффективность финансовой политики в области достижения главной ее цели?</p> <p>19. Перечислите основные финансовые показатели, используемые для количественной оценки эффективности финансовой политики.</p> <p>20. Какие показатели используются для оценки финансовой безопасности предприятия?</p> <p>21. Что характеризует показатель экономическая добавленная стоимость и в каких целях он используется?</p> <p>22. Как соотносятся между собой понятия: финансовое обеспечение, финансовый потенциал, финансовое равновесие, финансовая устойчивость, финансовая безопасность?</p> <p>23. На каком этапе процедуры разработки и реализации финансовой политики могут использоваться пропорции «золотого сечения»?</p> <p>24. Обоснуйте утверждение о том, что гармоничный менеджмент повышает эффективность финансовой политики фирмы.</p> <p><i>Практическое задание</i></p> <p>ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)</p>	2	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
8	1,2,3,4	<p>Подготовка к интерактивным занятиям (дискуссии по темам «Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой», «Политика в сфере формирования финансовых ресурсов», «Политика в сфере использования финансовых ресурсов», «Функциональная финансовая политика», «Организационная структура финансовой политики»)</p> <p>ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)</p>	16,2	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p><i>Электронные ресурсы в сети Интернет</i></p>
	1,2,3,4	<p>Подготовка к сдаче зачета</p> <p>ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)</p>	6	
Итого			42,2	

Таблица 6.2 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	2	3	4	5
1	1	<p><i>Тема: Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой</i></p> <p>Вопросы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Раскройте и обоснуйте различие реактивного управления финансами фирмы и управления, основанного на разработке финансовой политики 2. Какие есть альтернативы в формировании финансовых ресурсов и их использовании? 3. В чем различие понятий «финансовые ресурсы» и «финансовый потенциал» предприятия? 4. Что включает понятие «финансовая культура бизнеса»? 5. Каким образом формирование финансовой культуры способствует повышению эффективности управления финансами? 6. Раскройте утверждение о том, что финансовая политика выступает, с одной стороны, фактором реализации корпоративной стратегии и ее ключевым элементом, а с другой – результатом ее реализации. 7. Чем обусловлено наличие у финансовой политики целей двух типов и двух основных проблем? 8. Каковы общая финансовая цель деятельности фирмы и каким образом ее обеспечивают общие и главные финансовые цели финансовой политики, ее стратегические направления, общие и стратегические задачи? 9. В чем принципиальное различие между стратегическими и долгосрочными целями фирмы? 10. В чем сущность конструктивной и деструктивной финансовой политики? 11. Какими принципами следует руководствоваться с тем, чтобы финансовая политика была эффективной? 12. Совокупность чьих интересов должна быть сбалансирована при разработке финансовой политики? 13. Раскройте необходимость учета в процессе разработки финансовой политики разных групп факторов и ограничений. 14. Определите факторы, формирующие финансовую среду предприятия. 15. Какой процесс в первую очередь определяет возможности инвестиции и получение будущей прибыли? От кого он зависит? 16. Раскройте механизм влияния субъективных оснований на принятие финансовых решений. 17. Обоснуйте утверждение о том, что грамотно поставленные цели – залог успеха финансовой политики. <p><i>Практическое задание</i></p> <p>ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)</p>	10	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
2	2	<p><i>Тема: Политика в сфере формирования финансовых ресурсов</i></p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Какие факторы окажут влияние на принятие финансового решения о привлечении внешнего финансирования? 2. С какими объектами управления связана краткосрочная финансовая политика? 3. Что собой представляет производственно-коммерческий цикл предприятия. 4. Рабочий капитал: понятие, порядок определения и факторы, влияющие на его величину. 5. Что собой представляет система управления затратами на предприятии. 6. Охарактеризуйте этапы управления материальными затратами на производство 7. Что значит: разработать финансовую политику? 8. Обоснуйте положение о том, что не всегда целесообразно использовать финансовый и операционный левверидж. <p><i>Практическое задание</i></p>	10	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

		9. 33 (ИД-2 _{ПК-2}); У3 (ИД-2 _{ПК-2}); В3 (ИД-2 _{ПК-2})		
3	2	<p><i>Тема Политика в сфере использования финансовых ресурсов</i></p> <p>Вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Какие составные элементы финансовой политики к долгосрочной финансовой политике и почему? 2. Обоснуйте утверждение о том, что дивидендная политика – ключевая в сфере управления использованием финансовых ресурсов. 3. Опишите этапы политики управления оборотными средствами. 4. Каким образом строятся взаимоотношения предприятия с финансово-кредитной системой, поставщиками, покупателями. 5. В чем заключается сущность политики управления материально-производственными запасами 6. Обоснуйте утверждение о том, то состояние денежных потоков отражает эффективность финансового менеджмента. <p><i>Практическое задание</i></p> <p>11. 33 (ИД-2_{ПК-2}); У3 (ИД-2_{ПК-2}); В3 (ИД-2_{ПК-2})</p>	10	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
4	2	<p><i>Тема Функциональная финансовая политика</i></p> <p>Вопросы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Какое место учетная и налоговая политика предприятия занимают в составе финансовой политики? 2. Какие финансовые возможности обеспечивают налоговая и учетная политика? 3. Какой из функциональных элементов финансовой политики является самым гибким? <p><i>Практическое задание</i></p> <p>33 (ИД-2_{ПК-2}); У3 (ИД-2_{ПК-2}); В3 (ИД-2_{ПК-2})</p>	10	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
5	2	<p><i>Тема Организационная структура финансовой политики</i></p> <p>Вопросы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Определите приоритетные элементы финансовой политики и их задачи на этапе зарождения компании. 2. Обоснуйте влияние стадий жизненного цикла фирмы на ее финансовую политику. 3. Назовите основную цель финансовой политики компании на стадии зрелости. 4. Дайте характеристику основных инструментов управления затратами на разных этапах жизненного цикла фирмы. 5. Определите влияние жизненного цикла компании на ее дивидендную и заемную политику. 6. Обоснуйте влияние жизненного цикла компании на управление денежными потоками 7. Определите факторы, способствующие переходу компании на стадию спада, и их влияние на финансовую политику. <p><i>Практическое задание</i></p> <p>33 (ИД-2_{ПК-2}); У3 (ИД-2_{ПК-2}); В3 (ИД-2_{ПК-2})</p>	8	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>
6	3	<p><i>Тема Риск и неопределенность при формировании финансовой политики</i></p> <p>Вопросы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. В чем сущность риска как экономической, исторической и финансовой категории? 2. Назовите основные виды рисков хозяйственной деятельности. 3. Какая разница между чистыми и спекулятивными рисками? 4. Охарактеризуйте методы измерения риска. 5. Какие вероятностные показатели используются в качестве меры риска? 6. В чем суть оценки риска с помощью показателя VaR (Value at Risk)? 7. В чем состоит концепция риска и доходности инвестиций? 8. Перечислите основные этапы управления предпринимательскими рисками. 9. Определите стратегии управления риском. 10. Охарактеризуйте тактические приемы минимизации рисков. 11. Раскройте содержание рисков электронной коммерции 	8	<p>Основная литература: 1,2</p> <p>Дополнительная литература: 1</p> <p>Электронные ресурсы в сети Интернет</p>

		<i>Практическое задание</i> 12. 33 (ИД-2ПК-2); У3 (ИД-2 ПК-2); В3 (ИД-2 ПК-2)		
7	4	<i>Тема Эффективность финансовой политики</i> <i>Вопросы</i> 1. В чем различие содержания результата и эффективности финансовой политики предприятия? 2. Какими принципами следует руководствоваться с тем, чтобы финансовая политика была эффективной? 3. Раскройте утверждение о том, что финансовая политика влияет на разные виды устойчивости предприятия. 4. Приведите показатели, характеризующие общий, финансовый и частные результаты финансовой политики предприятия. 5. Приведите примеры динамики финансовых показателей, характеризующих положительные результаты финансовой политики предприятия. 6. Каким образом оценить эффективность финансовой политики в области достижения главной ее цели? 7. Перечислите основные финансовые показатели, используемые для количественной оценки эффективности финансовой политики. 8. Какие показатели используются для оценки финансовой безопасности предприятия? 9. Что характеризует показатель экономическая добавленная стоимость и в каких целях он используется? 10. Как соотносятся между собой понятия: финансовое обеспечение, финансовый потенциал, финансовое равновесие, финансовая устойчивость, финансовая безопасность? 11. На каком этапе процедуры разработки и реализации финансовой политики могут использоваться пропорции «золотого сечения»? 12. Обоснуйте утверждение о том, что гармоничный менеджмент повышает эффективность финансовой политики фирмы. <i>Практическое задание</i> 33 (ИД-2ПК-2); У3 (ИД-2 ПК-2); В3 (ИД-2 ПК-2)	8	Основная литература: 1,2 Дополнительная литература: 1 Электронные ресурсы в сети Интернет
8	1,2,3,4	Подготовка к интерактивным занятиям (дискуссии по темам «Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой», «Политика в сфере формирования финансовых ресурсов», «Политика в сфере использования финансовых ресурсов», «Функциональная финансовая политика», «Организационная структура финансовой политики») 33 (ИД-2ПК-2); У3 (ИД-2 ПК-2); В3 (ИД-2 ПК-2)	10,6	Основная литература: 1,2 Дополнительная литература: 1 Электронные ресурсы в сети Интернет
9	1,2,3,4	Подготовка к сдаче зачета 33 (ИД-2ПК-2); У3 (ИД-2 ПК-2); В3 (ИД-2 ПК-2)	6	
Итого			80,6	

7.ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Таблица 7.1 – Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (очная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	<i>Пр</i> - Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой	Групповая дискуссия ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	2
2	<i>Пр</i> - Политика в сфере формирования финансовых ресурсов	Групповая дискуссия ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	1
2	<i>Пр</i> - Политика в сфере использования финансовых ресурсов	Групповая дискуссия ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	1,5
2	<i>Пр</i> - Организационная структура финансовой политики	Групповая дискуссия ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	2
2	<i>Пр</i> - Формирование финансовой политики в рамках стратегического управления предприятием	Защита кейсового задания ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	1,5
3	<i>Пр</i> - Риск и неопределенность при формировании финансовой политики	Групповая дискуссия ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	0,5
4	<i>Пр</i> - Эффективность финансовой политики фирмы	Групповая дискуссия ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	1
Итого			10

Таблица 7.1.2 – Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (очно-заочная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	Пр	Групповая дискуссия по теме: «Финансовая политика в системе стратегического управления фирмой» ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	1
2	Пр	Групповая дискуссия по теме: Тема «Политика в сфере формирования финансовых ресурсов». ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	1
2	Пр	Групповая дискуссия по теме: «Политика в сфере использования финансовых ресурсов». ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	1
2	Пр	Групповая дискуссия по теме: «Организационная структура финансовой политики». ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	1
3	Пр	Групповая дискуссия по теме: «Риск и неопределенность при формировании финансовой политики» ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	1
4	Пр	Групповая дискуссия по теме: Эффективность финансовой политики фирмы» ЗЗ (ИД-2ПК-2); УЗ (ИД-2 ПК-2); ВЗ (ИД-2 ПК-2)	1
Итого			6

8 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, в т.ч. в форме заданий тестового типа, представлены в Приложении.

Задания тестового типа могут быть использованы при проведении диагностических процедур, в т.ч. диагностической работы, в рамках НОКО.

9 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины

9.1.1 Основная литература по дисциплине «Финансовая политика»

Таблица 9.1.1– Основная литература по дисциплине «Финансовая политика» (редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 484 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17918-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/589477		
2	Тагирова, О.А., Финансовая политика: [Электронный ресурс] учебное пособие / О.А. Тагирова, О.В. Новичкова. - Пенза: РИО ПГСХА, 2015 — 129с. Режим доступа: https://lib.rucont.ru/iti/tool?goto=295905 Загл. с экрана	-	-

9.1.2 Дополнительная литература по дисциплине «Финансовая политика»

Таблица 9.1.2 – Дополнительная литература по дисциплине «Финансовая политика» (редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Лукаевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукаевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/589244	-	-

Таблица 9.1.3 – Собственные методические издания кафедры по дисциплине «Финансовая политика»

Таблица 9.1.3 – Собственные методические издания кафедры по дисциплине «Финансовая политика»

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся
1	Тагирова, О.А., Финансовая политика: [Электронный ресурс] учебное пособие / О.А. Тагирова, О.В. Новичкова. - Пенза: РИО ПГСХА, 2015 – 129с. Режим доступа: https://lib.rucont.ru/liti/tool?goto=295905 Загл. с экрана	-	-

9.2. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Таблица 9.2.1 – Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент // Электронный ресурс / http://ecsocman.hse.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
2	Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов // Электронный ресурс / http://fcior.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
3	Федеральный образовательный портал «Экономический портал» // Электронный ресурс / http://institutiones.com/contact.html	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
4	Единое окно доступа к образовательным ресурсам // Электронный ресурс / http://window.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
5	Информационно-коммуникационные технологии в образовании // Электронный ресурс / http://ict.edu.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
6	Официальный сайт Центрального Банка России// Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://www.cbr.ru	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
7	Официальный сайт Министерства финансов РФ // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://www.minfin.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
8	Сайт Ассоциации российских банков // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://arb.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)
9	Сайт Рейтингового агентства ЭкспертРа // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://raexpert.ru/	Свободный Помещения для самостоятельной работы (аудитории № 1237, 5202)

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Финансовая политика»

(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Справочно-правовая система «КОНСУЛЬТАНТ+» (https://www.consultant.ru/) – сторонняя	В зале научной библиотеки (ауд. 5202) без пароля
2	Электронная библиотека Пензенского ГАУ (https://ebs.pgau.ru/Web) – собственная генерация	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет; возможность регистрации для удаленной работы по IP.
3	Электронный каталог научной библиотеки Пензенского ГАУ (https://ebs.pgau.ru/Web) – собственная генерация	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств через Личный кабинет
4	Электронный каталог всех видов документов из фондов ЦНСХБ https://opacg.cnsnb.ru/wlib/	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК
5	Электронно-библиотечная система «Национальный цифровой ресурс «Рукописи»» (https://www.rucont.ru/ ; https://lib.rucont.ru/search) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль); возможность регистрации для удаленной работы по IP
6	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов. (https://urait.ru/) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет
7	eLIBRARY.RU - НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА (https://elibrary.ru/defaultx.asp?) – сторонняя	Доступны поиск, просмотр и загрузка полнотекстовых Лицензионных материалов через Интернет (в том числе по электронной почте) по IP адресам университета без ограничения количества пользователей Неограниченный доступ с личных компьютеров для библиографического поиска, просмотра оглавления журналов.

8	НЭБ — Национальная электронная библиотека — скачать и читать онлайн книги, диссертации, учебные пособия (https://rusneb.ru/) – сторонняя	Доступ в зале обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга НБ (ауд. 5202)
9	Научная электронная библиотека «КИБЕР-ЛЕНИНКА» (https://cyberleninka.ru/) - сторонняя	Доступ свободный
10	Федеральная служба государственной статистики (https://rosstat.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
11	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области (https://58.rosstat.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
12	Законодательство России. Официальный интернет-портал правовой информации (http://pravo.gov.ru/ips/) - сторонняя	Доступ свободный
13	Единый портал бюджетной системы Российской Федерации Электронный бюджет (https://budget.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
14	Российская государственная библиотека (https://www.rsl.ru/) - сторонняя	Доступ свободный
15	Информационный ресурс «Статистика Банк России» (http://cbr.ru/statistics/)	Доступ свободный

10 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

*Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение дисциплины
«Финансовая политика»
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Перечень оборудования и технических средств обучения, наличие возможности подключения к сети «Интернет. Перечень лицензионного и свободно распространяе- мого программного обеспечения, в т.ч. оте- чественного производства. Реквизиты под- тверждающего документа
1	2	3
1	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1356 <i>Помещение для междисциплинарной подготов- ки</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p
2	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1237 <i>Зал обслуживания научными ресурсами, авто- матизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p
3	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 5202 <i>Зал обеспечения цифровыми ресурсами и серви- сами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской ра- боты</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p

11 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА»

Для успешного освоения дисциплины «Финансовая политика» необходимо лекционные материалы дополнять самостоятельным изучением специальной литературы. Решение задач и кейсов по курсу является неотъемлемым условием овладения навыками финансового анализа и принятия финансовых решений.

Текущий контроль успеваемости осуществляется путем оценки выполнения заданий по курсу. Промежуточная аттестация проводится в форме теста. Итоговое испытание проводится в устной форме (ответ на вопрос и решение задачи).

При подборе литературы по изучению данной дисциплины следует обращаться к предметно-тематическим каталогам и библиографическим справочникам библиотеки, а также использовать систему Internet.

Изучение литературы по выбранной теме нужно начинать с общих работ. При изучении литературы желательно соблюдать следующие рекомендации:

- начинать следует с литературы, раскрывающей теоретические аспекты изучаемого вопроса - монографий и журнальных статей, после этого использовать инструктивные материалы;

- детальное изучение студентом литературных источников заключается в их конспектировании и систематизации (выписки, цитаты, краткое изложение содержания литературного источника или характеристика фактического материала); систематизацию получаемой информации следует проводить по основным разделам выпускной квалификационной работы, предусмотренным планом;

- изучая литературные источники, следите за оформлением выписок, чтобы в дальнейшем было легко ими пользоваться;

- старайтесь ориентироваться на последние данные по соответствующей проблеме, опираться на авторитетные источники, точно указывать, откуда взяты материалы; при отборе фактов из литературы подходить к ним критически.

Особой формой фактического материала являются цитаты, которые используются для того, чтобы без искажений передать мысль автора первоисточника. Число используемых цитат должно быть оптимальным, т.е. определяться потребностями разработки темы.

При изучении сложных тем курса целесообразно использовать правило дидактики, предусматривающее переход от известного к неизвестному, от простого – к сложному, а также максимальное привлечение наглядности. Особого внимания заслуживает словарная работа по изучению новых терминов. Теоретический материал целесообразно подкреплять конкретными примерами, и прежде всего – из сферы деятельности, близкой студентам.

Учитывая проблемы ряда студентов с чтением, необходимо добиваться соблюдения ими орфоэпических норм. Обеспечение принципа наглядности достигается привлечением разнообразных схем, диаграмм, таблиц. Учитывая степень сложности схем и диаграмм, целесообразно наиболее сложные изображать на доске до начала занятия. Это позволит экономить время занятия, сосредоточив усилия на уяснение нового материала.

Готовясь к зачету, полезно повторять материал по вопросам. Прочитав вопрос, сначала вспомните и обязательно кратко запишите все, что вы знаете по этому вопросу, и лишь затем проверьте себя по учебнику. Особое внимание обратите на подзаголовки, главы или параграфы учебника, на правила и выделенный текст. Проверьте правильность дат, основных фактов. Только после этого внимательно, медленно прочтите учебник, выделяя главные мысли, - опорные пункты ответа.

Одной из форм подготовки высококвалифицированных специалистов в области финансов является тестирование знаний студентов. Последовательное изучение тестового

материала даст возможность снизить затраты времени на овладение курсом «Финансы организаций».

Использование тестов особенно эффективно при внедрении новых форм обучения.

Задачи в области образовательного тестирования можно разделить на три основные части: теоретическую, прикладную и нормативную (законодательную). Задачи теоретической части являются наиболее важными. Структура теоретической части состоит из четырех блоков:

- 1) основные представления образовательного тестирования,
- 2) основы обеспечения единства процедур тестирования,
- 3) основы разработки и применения образовательных тестов,
- 4) основы обеспечения точности оценивания знаний.

Содержание названных блоков следующее:

1. *Основные представления образовательного тестирования.* В образовательном тестировании необходимо сформулировать основные понятия, термины, разработать научные положения о мерах образовательной информации и методологию исследований. В основе тестирования лежат представление об объекте исследования. Недостаточная обоснованность основных представлений приводит к многократному решению аналогичных задач заново.

2. *Основы обеспечения единства процедур тестирования.* Это блок определяет практическую ценность новой технологии оценивания знаний. Он включает в себя теоретическое обоснование характеристик образовательной информации.

3. *Основы разработки и применения образовательных тестов.* Этот блок обобщает опыт разработки и практического применения различных форм заданий теста, а также методов распознавания знаний по этим тестам. Актуальность этого блока объясняется тем, что все большее значение приобретают универсальные формы заданий тестов и оценка знаний в лингвистической и количественной форме.

4. *Основы обеспечения точности оценивания знаний методом тестирования.* Этот блок связан с теорией погрешностей системы предметного тестирования. Актуален вопрос о предельно достижимой погрешности оценивания знаний методом тестирования.

Методические рекомендации для преподавателей

Процесс обучения дисциплине «Финансовая политика» включает в себя проведение лекционных и практических занятий в соответствии с учебным планом и рабочей программой курса, организацию самостоятельной работы студентов, в том числе научно-исследовательской, оценивание с использованием фонда оценочных средств.

При изложении лекционного материала преподавателю рекомендуется использовать презентации в программе PowerPoint, фрагменты видеоматериалов по теме лекции, показывать связь теории с практикой, приводить актуальные статистические данные и нормативные сведения.

Закрепление полученных теоретических знаний осуществляется на практическом занятии. Выбор формы практических занятий осуществляется преподавателем самостоятельно и может включать:

- решение задач, в том числе с применением ПЭВМ;
- тестирование и др.

1. Решение задач.

Цель: научить студентов применять полученные теоретические знания при решении типовых задач по дисциплине.

Методика проведения:

Могут использоваться групповые и индивидуальные формы работы с элементами контроля, компьютерные симуляции, кейс-стади, деловые игры и другие формы интерактивного обучения. По возможности, необходимо знакомить студентов с пакетами прикладных компьютерных программ, применяемых к решению задач.

2. Рефераты (эссе).

Цель: закрепить теоретические основы и проверить знания студентов по основным вопросам курса, сформировать умения подбирать, анализировать и обобщать материал, делать обоснованные выводы. Данную форму можно использовать для организации научно-исследовательской работы студентов – написания статей, подготовки работ на олимпиады и конкурсы, участия в научно-практических конференциях с докладом и т.п.

Методика проведения: преподавателю следует:

1. Объяснить студентам порядок написания реферата (статьи, конкурсной работы):
 - выбор и согласование с научным руководителем темы исследования;
 - разработка плана содержательной части работы;
 - сбор теоретических, нормативных, аналитических, статистических и других необходимых материалов по избранной теме;
 - обработка и анализ собранной информации с целью выработки и обоснования авторских предложений по решению исследуемой проблемы или задачи.
 - оформление работы в соответствии с установленными требованиями и подготовка ее к защите.
 2. Дать рекомендации по выбору темы из предложенного перечня.
 3. Определить структуру реферата (статьи, конкурсной работы) и требования к содержанию структурных элементов.
 4. Дать указания по оформлению работы.
 5. Ознакомить студентов с процедурой защиты и системой оценивания реферата (статьи, конкурсной работы).
3. Групповая дискуссия.

Цель: научить студентов формулировать и отстаивать свою позицию по какой-то проблеме, проводить обмен идеями, решениями, опытом.

Методика проведения:

1 вариант - дискуссия является аналогом мозгового штурма, но проблема не конкретизируется, студенты высказываются широко и свободно, фиксирующих записей на доске не ведется, допускаются отклонения от темы. Преподаватель не доминирует. Во второй части дискуссии подводятся итоги. Преподаватель берет на себя ведущую роль.

2 вариант - дискуссия проводится после групповой работы в процессе обмена мнениями и подведения итогов. Преподаватель в нужные моменты берет на себя управление дискуссией.

4. Тестирование.

Цель: провести контроль и самоконтроль текущих знаний; активизировать аналитическое мышление.

Методика проведения:

Можно использовать два варианта тестов.

Во-первых, «нулевые тесты», которые выдаются до проведения занятий по теме. Их назначение в том, чтобы оценить уровень подготовки и мышления студентов до обучения по данной теме, а также заинтересовать студентов поиском правильного ответа при последующей работе.

Во-вторых, «промежуточные» и «итоговые тесты», которые выдаются по завершению темы и курса с целью контроля текущего уровня знаний студентов, которые могут быть в бумажном варианте и в электронном – с использованием компьютеров.

Организация самостоятельной работы студентов.

При организации самостоятельной работы студентов преподаватель в качестве методологической основы должен применять деятельностный подход, когда обучение ориентировано на формирование умений решать не только типовые, но и нетиповые задачи, когда студент должен проявить творческую активность, инициативу, знания, умения и навыки, полученные при изучении конкретной дисциплины.

Методическое обеспечение самостоятельной работы предусматривает: перечень тематики самостоятельного изучения, наличие учебной, научной и справочной литературы по данным темам, формулировку задач и целей самостоятельной работы, наличие инструкций и методических указаний по работе с данной тематикой. При поручении студентам самостоятельного задания необходимо давать студентам четкие указания по выполнению этого задания: цель задания; условия выполнения; объем; сроки; требования к оформлению.

Формы самостоятельной работы студентов могут быть следующими:

- конспектирование;
- реферирование литературы, аннотирование книг, статей;
- углубленный анализ научно-методической литературы;
- работа с лекционным материалом: проработка конспекта лекций, работа на полях конспекта с терминами, дополнение конспекта материалами из рекомендованной литературы;
- подготовка к практическому занятию: выполнение задания в соответствии с инструкциями и методическими указаниями преподавателя, получение результата;
- контрольная работа в письменном виде.

12 Словарь терминов

Аваль – поручительство, по которому авалист (лицо, совершающее аваль) принимает на себя ответственность перед кредитором за выполнение обязательств заемщиком, которому он дает это поручительство.

Аviso – поручение на зачисление или списание денежных средств по счетам в банке. Различаются *авизо кредитовые* (деньги зачисляются) и *дебетовые* (деньги списываются).

Агрессивная дивидендная политика (aggressive dividend policy) – один из возможных типов осуществления акционерной компанией дивидендной политики, который предусматривает постоянный рост выплаты дивидендов вне зависимости от результатов финансовой деятельности.

Аккредитив – поручение банку о выплате определенной суммы физическому или юридическому лицу при выполнении указанных в аккредитивном письме условий.

Аккумулятивный дивиденд (accumulated dividend) – начисленные, но не выплаченные акционерам в предусмотренном уставом акционерного общества срок, дивиденды по результатам деятельности в отчетном периоде. До момента дивидендных выплат аккумулятивный дивиденд представляет собой одну из форм внутренних финансовых обязательств акционерного общества.

Акционерное общество – компания, являющаяся юридическим лицом, капитал которой состоит из взносов пайщиков-акционеров и учредителей. Форма организации производства на основе привлечения денежных средств путем продажи акций. Существуют закрытые и открытые акционерные общества:

Акционерный капитал (equity capital, stockholders equity) – доля собственности в капитале предприятия за вычетом всех его обязательств. Акционерный капитал может быть представлен в виде: обыкновенных акций; привилегированных акций; капитала, внесенного сверх номинала обыкновенных акций; нераспределенной (реинвестированной) прибыли.

Первые три статьи составляют суммы, вложенные акционерами на условиях, определяемых видом и количеством купленных акций, и представляют собой авансированный (вложенный) капитал.

Нераспределенная (реинвестированная) прибыль является частью чистой прибыли, которая не распределяется между акционерами и вновь вкладывается в проект.

Акция – ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом, дающая право ее владельцу, члену акционерного общества, участвовать в его управлении и получать дивиденды из прибыли.

Денежная сумма, обозначенная на акции, – номинальная стоимость акции; цена, по которой акция продается, – курс акций.

Различаются акции: обыкновенные, привилегированные, именные, на предъявителя, трудового коллектива предприятия и др.

Акция именная – акция с указанием ее владельца. Распространяется в порядке открытой подписки. Может быть простой и привилегированной.

Акция на предъявителя – акция, содержащая имя ее держателя. Может быть простой и привилегированной.

Акция обыкновенная – акция с нефиксированным дивидендом, размер которого определяется общим собранием акционеров после уплаты фиксированного процента держателям привилегированных акций.

Акция предприятия – акции, распространяемые среди других предприятий и организаций, кооперативов, банков, добровольных обществ.

Акция привилегированная – акция, дивиденд которой фиксируется в виде твердого процента, выплачиваемого в первоочередном порядке, независимо от величины прибыли компании. Эта акция не дает права голоса, ее владелец не участвует в управлении компанией.

Амортизационные средства – финансовые средства, выделяемые специальным назначением для сохранения и возобновления основных фондов предприятия.

Амортизационный фонд – денежные средства, предназначенные для простого и расширенного воспроизводства основных фондов.

Амортизация – постепенное перенесение стоимости основных фондов на производимые с их помощью продукты или услуги; целевое накопление средств и их последующее применение для возмещения изношенных основных фондов.

Аннуитет – рассредоточенный во времени поток денежных средств, поступающих регулярно и в рамках одной финансово-экономической операции.

Аренда – имущественный наем, основанный на договоре о предоставлении имущества во временное пользование за определенную плату.

Базисные ставки (prime-rate) – ставки, по которым коммерческие банки кредитуют первоклассных заемщиков с «хорошей кредитной» историей.

Баланс предприятия (бухгалтерский баланс) (balance sheet) – форма бухгалтерской отчетности, характеризующая состояние средств предприятия в денежных единицах на определенную дату. В активе баланса отражены средства предприятия, их состав и размещение, в пассиве – источники и назначение этих средств.

Балансовая прибыль – общая сумма прибыли предприятия по всем видам деятельности, отражаемая в его балансе.

Балансовый проект [pro forma (budgeted) balance sheet] – один из основных документов финансового плана, представляющий собой планируемые изменения значений статей актива и пассива баланса.

Банковский кредит – кредит, выдаваемый в виде денежных ссуд хозяйственным субъектам и другим заемщикам.

Банкротство (bankruptcy) – установленная в судебном порядке финансовая несостоятельность предприятия, т. е. его неспособность удовлетворить в установленные сроки предъявленные к нему со стороны кредиторов требования и выполнить обязательства перед бюджетом.

Безрисковая норма доходности (risk-free rate of return) – норма доходности по финансовым (инвестиционным) операциям, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или дохода.

Бета-коэффициент (beta coefficient) – показатель, характеризующий изменение курса конкретного фондового инструмента (ценной бумаги) по отношению к динамике сводного индекса всего фондового рынка.

Бизнес-план – программа деятельности предприятия, план конкретных мер по достижению конкретных целей его деятельности, включающий оценку ожидаемых расходов и доходов. Разрабатывается на основе маркетинговых исследований.

Бюджет (budget) – разновидность оперативного финансового плана, характеризующего расходы и поступления средств по отдельным видам деятельности предприятия. Разрабатывается, как правило, в пределах одного года.

Бюджетирование (budgeting) – процесс разработки бюджетов на предприятии.

Бюджетное финансирование – предоставление юридическим лицам в безвозвратном порядке денежных средств из бюджетных и внебюджетных фондов.

Бюджетные ассигнования – бюджетные средства, выделенные на развитие народного хозяйства, финансирование социально-культурных мероприятий, оборону страны и содержание органов государственной власти и управления.

Валовая выручка – полная сумма денежных поступлений от реализации товарной продукции, работ, услуг и материальных ценностей.

Валовая маржа (contribution; marginal profit) – это результат от реализации продукции после возмещения переменных затрат. В зарубежной практике показатель валовой маржи называют суммой покрытия или «вкладом».

Вексель – вид ценной бумаги, письменное долговое обязательство установленной формы, наделяющее его владельца (векселедержателя) безоговорочным правом требовать с векселедателя безусловной уплаты указанной суммы денег к определенному сроку. Различают простой и переводный (тратта) векселя. Простой вексель выписывает должник, а переводный, применяемый при кредитовании внешней торговли, – кредитор.

Венчурная фирма – коммерческая научно-техническая фирма, занимающаяся разработкой и внедрением новых технологий и продукции с неопределенным заранее доходом (рискованный вклад капитала).

Венчурное финансирование – обеспечение финансовыми ресурсами инновационной деятельности; финансирование научно-технических исследований.

Внешний или международный лизинг (external international lease) – лизинг, при котором лизингодатель и лизингополучатель находятся в разных странах.

Внутренний лизинг (internal lease) – лизинг, при котором все участники сделки представляют одну страну.

Гарантийное обязательство, или поручение, – форма обеспечения банковской ссуды.

Государственное финансирование – метод безвозвратного предоставления финансовых ресурсов субъектам хозяйствования за счет средств бюджетных и внебюджетных фондов. Посредством государственного финансирования происходит целенаправленное перераспределение финансовых ресурсов между субъектами хозяйствования.

Дебиторская задолженность – сумма счетов к получению, форма временного отвлечения средств из оборота предприятия, возникшая в результате поставки товаров, работ или услуг в кредит.

Декапитализация (decapitalization) – изъятие из предприятия части собственного капитала или части вновь сформированных собственных финансовых ресурсов на цели потребления или иные цели, не связанные с производственным развитием.

Депозитный сертификат – письменное свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющее право юридического лица на получение по истечении установленного срока депозита и процентов по нему; может быть передан другому юридическому лицу.

Диверсификация – наличие в инвестиционном портфеле многих видов ценных бумаг с различной степенью риска – доходностью и ликвидностью. Цель диверсификации – удержать риск портфеля инвестиций в пределах выработанной банком инвестиционной политики.

Диверсификация производства – переход от односторонней, часто базирующейся лишь на одном продукте производственной структуры к многопрофильному производству с широкой номенклатурой выпускаемой продукции.

Дивиденд – часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами после уплаты налогов, отчислений на расширение производства, пополнение резервов и других неотложных нужд. Дивиденд по обыкновенным акциям колеблется по годам в зависимости от размера получаемой прибыли. По привилегированным акциям выплачивается в размере заранее установленного процента, твердо фиксированного к нарицательной стоимости акции.

Дивидендная политика (divident policy) – элемент финансовой политики акционерного общества, отражающий формирование оптимальных пропорций между капитализируемой и направляемой на выплату дивидендов частями чистой прибыли с целью обеспечения роста рыночной стоимости акций. Сумма, подлежащая выплате в качестве дивидендов, равна чистой прибыли, полученной за определенный период, умноженной на долю прибыли, направляемую на выплату дивидендов.

Дисконт – разность между будущей и текущей суммами денег. На практике: скидка с номинала дисконтной ценной бумаги.

Дисконтирование – это операция, обратная наращению.

Дисконтная ставка – процентная ставка, применяемая для вычисления процентов авансовых.

Договор аренды – договор, устанавливающий срочное, возмездное владение и пользование имуществом для осуществления предпринимательской деятельности.

Долгосрочные ссуды (long-term loan) – это кредиты, срок пользования которыми превышает один год.

Долгосрочные финансовые вложения – финансовые вложения, рассчитанные на длительный период времени, в уставные капиталы предприятий и коммерческих организаций, долгосрочные займы.

Доходность к погашению (полная доходность) – ставка сложных годовых процентов, характеризующая годовую доходность облигации при условии, что она куплена по известной рыночной цене, инвестор будет держать ее до срока погашения, получать определенный купонный доход, который будет реинвестирован под ту же самую ставку.

Доходность по дивидендам (dividend yield) – отношение годового дивиденда, приходящегося на одну акцию (в денежном выражении), к средней рыночной цене акции.

Залог – способ обеспечения исполнения обязательств, в том числе договора займа.

Запас финансовой прочности (margin of safety) – показывает превышение фактической выручки от реализации над порогом рентабельности.

Затраты – совокупность производственных выплат в наличной и безналичной формах в связи с производством продукции, оказанием услуг, выполнением работ и их реализацией.

Издержки производства и реализации продукции – стоимостная оценка используемых в процессе производства продукции природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии, ос-

новых фондов, трудовых ресурсов, а также других затрат на производство и реализацию продукции.

Износ основных фондов – постепенная утрата основными фондами (зданиями, машинами и другими средствами труда) их полезных свойств. Различаются физический и моральный износ основных производственных фондов. Физический износ – материальное снашивание средств труда вследствие их использования и воздействия сил природы. Моральный износ средств труда может наступить до полного физического износа вследствие того, что появляются более производительные, точные и экономичные машины и оборудование.

Инвестиции – долгосрочные вложения средств в целях создания новых и модернизации действующих предприятий, освоения новейших технологий и техники, увеличения производства и получения прибыли.

Инвестиционная политика – определение наиболее приоритетных направлений капитальных вложений, от которых зависят повышение эффективности экономики, обеспечение наибольшего прироста продукции и национального дохода на каждый рубль затрат.

Инвестиционный налоговый кредит – отсрочка налогового платежа, предоставляемая в целях стимулирования инвестиционной активности и обновления основных средств предприятиям на основании кредитного соглашения с налоговыми органами.

Инвестор – частный предприниматель, организация или государство, осуществляющие долгосрочное вложение капитала в какое-либо дело, предприятие с целью получения прибыли.

Индоссамент – передаточная подпись на ценной бумаге, векселе, чеке, коносаменте и т. п., удостоверяющая переход прав по этому документу к другому лицу.

Инкассо – вид банковской операции, заключающейся в получении банком денег по различным документам (векселям, чекам и т. п.) от имени своих клиентов и зачислении их в установленном порядке на счет получателя.

Инновационная деятельность – деятельность, основанная на использовании новых форм организации, управления и финансирования.

Инновация – нововведение, комплексный процесс создания, распространения и использования новшеств (нового практического средства) для удовлетворения человеческих потребностей, меняющихся под воздействием развития общества.

Инфляция (inflation) – обесценение денег и рост общего уровня цен на товары и услуги, вызванные чрезмерным увеличением выпущенной в обращение массы бумажных денег. Является результатом превышения спроса над предложением, опережающего роста личных доходов и заработной платы по сравнению с объемами производства товаров. Поскольку индексы инфляции на различные группы ресурсов, используемых при производстве продукции, могут отличаться, следует в целях планирования наиболее достоверных результатов рассчитывать изменения затрат на каждую составляющую себестоимости продукции (материальные, энергетические затраты, заработная плата, амортизация и т. д.).

Ипотека – сдача недвижимости, земли в залог для получения кредитной ссуды под закладную.

Капитал (capital) – собственность предприятия, представляющая собой балансовую стоимость выпущенных им акций и накопленные чистые доходы. Различают капитал основной, оборотный, уставный, резервный, заемный, инвестированный и прочий.

Капитализация (capitalizashion) – трансформация вновь полученных доходов (или их части) в капитал. Различают:

- капитализацию дивидендов – выплата дивидендов в форме новых акций;
- капитализацию чистой прибыли – направление определенной части прибыли на осуществление воспроизводственного процесса.

Капитализация процентов – процедура систематического присоединения процентов к сумме денег, относительно которой они определялись.

Капитализация рынка акций – рыночная стоимость акций, умноженная на количество находящихся в обращении акций.

Классический лизинг (lease) – предусматривает участие в нем трех сторон: лизингодателя, лизингополучателя, продавца или поставщика имущества, сдаваемого в лизинг.

Клиринг – система безналичных расчетов за товары, ценные бумаги и услуги. Основан на зачете взаимных требований и обязательств.

Коммерческий расчет – метод ведения хозяйства, заключающийся в соизмерении в денежной форме затрат и результатов деятельности; его целью является получение максимума прибыли

при минимуме затрат. Коммерческий расчет предполагает обязательное получение прибыли и достаточного для продолжения хозяйствования уровня рентабельности.

Компания – образуемое на базе паевого капитала объединение предпринимателей, являющееся юридическим лицом. Разновидности: акционерное общество, компания с ограниченной ответственностью и др.

Конверсия – переориентация предприятия на производство продукции принципиально другого типа.

Конкурентоспособность – способность осуществлять свою деятельность в условиях рыночных отношений и получать при этом прибыль, достаточную для научно-технического совершенствования производства, стимулирования работников и поддержания продукции на высоком качественном уровне.

Конкуренция – элемент рыночного механизма, связанный с формированием хозяйственных пропорций на основе соперничества предприятий, фирм за лучшие и более выгодные условия приложения капитала, реализации продукции и услуг.

Контрольный пакет акций – доля общей стоимости (количества) акций, позволяющая их владельцам контролировать деятельность всего акционерного общества.

Концерн – объединение самостоятельных предприятий различных отраслей, связанных совместными разработками, посредством системы участия, патентно-лицензионных соглашений, финансирования, тесного производственного сотрудничества.

Косвенный лизинг (leveraged leasing) – многосторонняя лизинговая сделка, классическим вариантом является трехсторонняя лизинговая сделка.

Котировка – определение рыночного курса ценной бумаги; осуществляется на биржах специальными котировальными комиссиями.

Коэффициент капитализации (capitalization factor) – отношение суммы полученной чистой прибыли, направленной на капитализацию, к общей сумме полученной чистой прибыли.

Коэффициент рыночная цена / балансовая - стоимость акции (Market to Book Ratio) – отношение рыночного курса акции к оценке, по которой она учитывается в бухгалтерском учете предприятия.

Краткосрочные ссуды (short-term loan) – это кредиты, срок пользования которыми не превышает одного года.

Краткосрочные финансовые вложения – финансовые вложения, рассчитанные на короткий период, высоколиквидные ценные бумаги, в том числе краткосрочные казначейские обязательства государства, облигации, акции, временная финансовая помощь другим предприятиям, депозитные сертификаты, полученные краткосрочные векселя.

Кредит – это форма движения ссудного капитала, т. е. денежного капитала, предоставляемого в ссуду. Кредит обеспечивает трансформацию денежного капитала и выражает отношения между кредиторами и заемщиками. При помощи кредита свободные денежные капиталы и доходы предприятий, личного сектора и государства аккумулируются, превращаясь в ссудный капитал, который передается за плату во временное пользование.

Кредитная линия – предоставление банком в будущем заемщику ссуд в размерах, не превышающих оговоренные заранее пределы, без каких бы то ни было специальных переговоров и заключения договоров.

Кредитные вложения представляют собой ссуды, выдаваемые банковскими учреждениями предприятиям, организациям и населению для производственного и социального развития.

Кредитные ресурсы состоят из средств банков, временно свободных денежных средств бюджета, предприятий и населения, страховых организаций и ресурсов от внешнеэкономической деятельности. Кредитные ресурсы в совокупности образуют ссудный фонд государства.

Кредитование – одна из форм финансового обеспечения воспроизводственных затрат, при которой расходы субъекта хозяйствования покрываются за счет банковских ссуд, предоставляемых на началах платности, срочности и возвратности.

Кредиторская задолженность – задолженность, возникающая при расчетах с поставщиками; временное использование в денежном обороте предприятия средств кредитора.

Кредитоспособность заемщика (creditworthiness) – прогнозирует способность к погашению долга в ближайшей перспективе.

Купон – отрезной талон ценной бумаги (акции, облигации), дающий его владельцу право получить в установленное время определенный доход в виде процентов и дивидендов.

Купонная доходность (текущая доходность) – относительный показатель, рассчитываемый как отношение купонного дохода к текущей рыночной цене облигации, выраженный в виде процентной ставки.

Купонная ставка – ставка процента, определяющая регулярный доход, выплачиваемый инвестором эмитенту.

Курс акций, облигаций и других ценных бумаг – цена акций, других ценных бумаг на фондовой бирже. Курс прямо пропорционален размерам дивиденда, процента и находится в обратной зависимости от величины ссудного процента.

Лизинг – способ финансирования инвестиций, основанный на долгосрочной аренде имущества при сохранении права собственности за арендодателем; средне- и долгосрочная аренда машин, оборудования и транспортных средств.

Лизинговое обслуживание – операции по привлечению средств на приобретение основных фондов путем долгосрочной финансируемой аренды.

Ликвидность активов – величина, обратная времени, необходимому для превращения их в деньги. Чем меньше времени понадобится для превращения активов в деньги, тем они ликвиднее.

Ликвидность баланса предприятия – степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность предприятия – способность субъекта хозяйствования в любой момент совершать необходимые расходы.

Лимит кредитования – предельная сумма выдачи кредита или остатков задолженности в плановом периоде.

Мокрый лизинг (wet lease) – предполагает обязательное техническое обслуживание оборудования, его ремонт, страхование и другие операции, за которые несет ответственность лизингодатель.

Налоговая политика предприятия (tax policy) – система принципов и методов, которых собирается придерживаться предприятие в целях оптимизации обязательных налоговых и неналоговых платежей, установленных законодательством, и организации финансовых взаимоотношений с бюджетами различных уровней, внебюджетными фондами, таможенными органами.

Наращение – процесс увеличения капитала за счет присоединения процентов. Так же в финансовой математике называют процедуры вычисления суммы денег с начисленными процентами.

Наращенная (будущая) стоимость денег – сумма денег, увеличенная за счет присоединения процентов; получается в результате осуществления наращения.

Номинал – номинальная или основная стоимость (в отличие от рыночной стоимости), указанная на акции, облигации, векселе, купоне, банкноте или другом инструменте.

Номинальная доходность – номинальная годовая процентная ставка, базовая ставка по договору, из расчета которой определяются и начисляются проценты при внутригодовой капитализации.

Номинальная стоимость акции – доля в акционерном капитале компании, обозначена на лицевой стороне акции.

Норма амортизации – процент от стоимости основного капитала, который ежегодно включается в себестоимость произведенной продукции (услуг).

Обеспеченность кредита – виды и формы гарантированных обязательств заемщика перед кредитором (банком) по возмещению суммы заемных средств (кредита) в случаях их возможного невозврата заемщиком.

Облигации государственных займов – кратко- и долгосрочные ценные бумаги, выпускаемые Министерством финансов РФ для привлечения средств инвесторов и выполнения государством своих функций.

Облигации сберегательного займа – государственные ценные бумаги, выпускаемые для привлечения средств инвесторов, но предназначенные в основном для размещения среди населения.

Облигация – ценная бумага, приносящая доход в форме процента. Выпускается государственными органами для покрытия бюджетного дефицита и акционерными обществами в целях мобилизации капитала. В отличие от акций на облигации указан срок ее погашения.

Оборотные средства – денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения. Оборотные производственные фонды представлены такими активами, как сырье, материалы, топливо, тара, незавершенное производство, расходы будущих периодов и

др.; фонды обращения – товарами (на складе и в отгрузке) и денежными средствами (в кассе предприятия, на его расчетном счете и других счетах, в расчетах).

Общество с дополнительной ответственностью – учреждается одним или несколькими лицами; участники общества солидарно несут субсидиарную ответственность по его обязательствам своим имуществом в одинаковом для всех кратном размере к стоимости их вкладов, определяемом учредительными документами.

Общество с ограниченной ответственностью – учреждается одним или несколькими лицами; уставный капитал разделен на доли, определенные учредительными документами. Участники не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Ожидаемая ставка доходности по акции – показатель, рассчитываемый как отношение ожидаемого дивиденда к текущей рыночной цене акции, в том случае, когда дивиденд является постоянной величиной. Если дивиденд растет с постоянным темпом прироста, то указанный показатель корректируется (увеличивается) на темп прироста дивиденда. В случае, когда отсутствуют выплаты дивидендов, но ожидается получение дохода за счет реализации курсовой разницы, указанный показатель рассчитывается как отношение ожидаемой курсовой разницы к цене приобретения акции, представленное в виде годовой процентной ставки.

Оперативный лизинг (operating lease) – характеризуется тем, что срок договора лизинга существенно короче, чем нормативный срок службы имущества, лизинговые платежи не покрывают полной стоимости имущества.

Операционный рычаг (operating leverage) – его действие проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации всегда влечет за собой более сильное изменение прибыли.

Оптимизация структуры капитала (capital structure optimization) – расчет такого соотношения собственного и заемного капитала, при котором максимизируется рыночная стоимость предприятия, обеспечиваются оптимальные пропорции между уровнем финансовой устойчивости и уровнем рентабельности собственного капитала.

Опцион – право покупки или продажи акции по фиксированной цене в течение установленного срока.

Основные непроизводственные фонды – предметы длительного пользования, обслуживающие в обществе непроизводственное потребление. К ним относятся жилые здания, поликлиники, клубы, санатории, стадионы и т. п., находящиеся на балансе предприятия.

Основные производственные фонды – средства труда (здания, сооружения, машины и оборудование, транспортные средства и др.), с помощью которых изготавливается продукция. Они служат длительный срок, сохраняют в процессе производства свою натуральную форму и переносят свою стоимость на готовый продукт частями, по мере износа. Пополняются за счет капитальных вложений.

Основные средства – денежные средства, инвестированные в основные фонды производственного и непроизводственного назначения.

Оценка фондов – стоимостное выражение фондов, используемое в бухгалтерской отчетности.

Переводный вексель (тратта) – письменное распоряжение одного лица (векселедателя) другому лицу (плательщику) о выплате по требованию или на определенную дату указанной в векселе суммы денег третьему лицу (бенефициару) или предъявителю данного векселя.

Переключение капитала – прекращение финансирования в одной сфере деятельности и открытие финансирования новых сфер деятельности.

Переоценка фондов – изменение стоимостной оценки фондов под влиянием ценовых и иных факторов, определяющих условия воспроизводства.

Планирование – процесс, обеспечивающий сбалансированное взаимодействие отдельных видов ресурсов в рамках выбранного объекта управления, устанавливающий пропорции и темпы роста.

Планируемый отчет о движении денежных средств (cash budget) – расчет поступления и расходования денежных средств от осуществления хозяйственной деятельности предприятия в перспективе. Прогнозный отчет о движении денежных средств предприятия отражает способность предприятия генерировать достаточное количество денежных средств для покрытия долговых обязательств, выплат процентов по кредитам и дивидендов акционерам. Прогнозный отчет потока денежных средств позволяет определить потребность в финансовых ресурсах в различные перио-

ды времени, разработать наиболее рациональную стратегию формирования капитала предприятия и рассчитать дисконтированные показатели эффективности инвестиций.

Планируемый отчет о финансовых результатах или отчет о прибылях и убытках [pro forma (budgeted) income statement] – план показателей объема выручки от реализации, себестоимости, коммерческих и управленческих расходов, прибыли. Отчет о прибылях и убытках отражает доходы и расходы предприятия за определенный период времени. Прогноз отчета о прибылях и убытках характеризует способность предприятия работать в будущем прибыльно (либо убыточно).

Платежеспособность предприятия – это свойство субъекта хозяйствования своевременно и полно выполнять свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера.

Порог рентабельности или точка безубыточности (break-even point) – это такая ситуация, при которой предприятие не несет убытков, но не получает прибыли.

Прогнозирование (диагностирование) банкротства (bankruptcy diagnostic) – предвидение рассчитанной на перспективу финансовой несостоятельности предприятия или его неспособности удовлетворять требования кредиторов в течение длительного периода.

Простые процентные ставки (simple interest) применяются к одной и той же первоначальной сумме денежных средств на протяжении всего срока ссуды.

Процентная ставка – 1. Характеризует интенсивность начисления процентов. 2. Отношение процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени, к величине капитала.

Процентный период – период времени между двумя последовательными процедурами вычисления процентов.

Проценты (процентные деньги) – 1. Сумма, уплаченная за пользование заемными денежными средствами. 2. Доход от предоставления капитала в долг в различных формах (ссуды, кредиты, инвестиции и т. д.).

Проценты авансовые – проценты, уплачиваемые в момент выдачи денежных средств. Вычисляются относительно суммы денег с процентами (наращенной стоимости).

Проценты обычные (декурсивные) – проценты, начисляемые по истечении определенного периода после вложения средств. Вычисляются относительно первоначальной суммы денег.

Проценты простые – проценты, весь срок финансовой операции определяемые относительно первоначальной суммы.

Проценты сложные – проценты, база для определения которых постоянно меняется за счет присоединения (снятия) начисленных ранее процентов.

Прямой лизинг (direct leasing) – двухсторонняя лизинговая сделка, при которой поставщик имущества и лизингодатель выступают в одном лице.

Реализованная ставка доходности по акциям – показатель, рассчитываемый как отношение полученного дивиденда и (или) курсовой разницы к цене приобретения акции.

Реальный процент, нетто-ставка – понятие, характеризующее размер процентной ставки и дохода по нему, очищенного от инфляционного роста цен. Брутто-ставка не учитывает наличия инфляции.

Рейтинговая оценка ценных бумаг – оценка кредитного риска ценных бумаг и привилегированных акций, т. е. риска того, что эмитент не выполнит своих фиксированных денежных обязательств, связанных с ценной бумагой. В основу рейтинга положена шкала качественных оценок типа «высшее качество», «хорошее качество», «выше среднего уровня качества» и т. д. Каждый уровень качества имеет буквенное обозначение, например AAA, BB, C и т. д. Чем дальше продвижение по алфавиту, тем ниже рейтинг ценной бумаги, т. е. тем выше кредитный риск в сравнении с ценными бумагами, находящимися выше по буквенной шкале.

Рыночная стоимость акций (market value stock) – это цена, которую инвесторы оплачивают за акцию на открытом рынке. Рыночная стоимость зависит от того, какие надежды возлагают инвесторы на прибыльность компании в будущем.

Самоокупаемость (capacity to pay its way) – как метод финансирования означает возмещение текущих затрат за счет полученных доходов.

Самофинансирование (self-financing) – это финансовая стратегия управления фондами денежных средств предприятий в целях накопления капитала, достаточного для финансирования расширенного воспроизводства.

Санация предприятия – совокупность мер по оздоровлению финансового состояния предприятия и предотвращению банкротства.

Себестоимость – денежное выражение текущих затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг, элемент цены.

Скорректированная балансовая стоимость (adjusted book value) – величина балансовой стоимости, полученная в результате увеличения, сокращения или изменения одной или нескольких статей активов или обязательств по сравнению с соответствующими данными бухгалтерского учета.

Сложные процентные ставки (compound interest) применяются к сумме основного долга с учетом начисленных за предыдущий период процентов.

Смета – финансовый документ, содержащий информацию об образовании и расходовании денежных средств в соответствии с их целевым назначением.

Смета расходов и доходов – финансовый план учреждения (организации), осуществляющего некоммерческую деятельность.

Сметное финансирование – метод покрытия затрат учреждений и организаций в соответствии с утвержденной сметой.

Смешанное (коммандитное) товарищество – организационно-правовая форма коммерческой организации, основанная на договоре между участниками, являющимися полными товарищами и коммандитистами.

Собственный оборотный капитал (working capital) – разница между текущими активами и текущими обязательствами.

Современная (дисконтированная) величина денег – стоимость денег, полученная в результате осуществления процедуры дисконтирования; сумма, уменьшенная за счет «снятия» процентов.

Средневзвешенная цена капитала (WACC – weighting average cost of capital) – средняя цена, оплачиваемая предприятием за использование совокупного капитала, сформированного из различных источников.

Ссудный процент – цена кредитных денежных средств на рынке ссудных капиталов за их потребительские свойства – приносить пользователю кредитом (заемщиком) доход (прибыль).

Ставка дисконтирования (discont rate) – ставка дохода, применяемая для пересчета денежных сумм, подлежащих уплате или получению в будущем, к текущей стоимости денежных средств.

Ставка процентов – процентная ставка, применяемая для начисления процентов обычных (декурсивных).

Стратегический финансовый менеджмент – сфера деятельности, нацеленная на реализацию долгосрочных перспективных решений в области управления капиталом, позволяющая предопределить возможные изменения его состава и структуры; форма управления процессом финансирования расширенного воспроизводства.

Структура капитала (capital structure) – составные части инвестированного капитала, характеризующие соотношение составляющих элементов собственного и заемного капитала. Данный показатель используется для оценки влияния финансового левериджа, определения уровня финансовой устойчивости, расчета средневзвешенной цены капитала и т.п.

Текущая доходность по акции – отношение дивиденда к текущей рыночной цене.

Текущая курсовая ставка – рыночная процентная ставка, используемая при дисконтировании денежных потоков для определения их настоящей стоимости.

Текущие затраты – издержки, возникшие в процессе производства продукции и оказания услуг для получения прибыли и отнесенные к данному отчетному году.

Текущий финансовый менеджмент – сфера деятельности, нацеленная на текущее финансовое обеспечение предпринимательства; форма управления процессом формирования и использования фондов денежных средств, совершения текущих платежей и расчетов.

Теоретическая стоимость акции – продисконтированная стоимость ожидаемого потока дивидендов по акции, при этом в общем случае предполагается, что поток дивидендов не ограничен во времени.

Теоретическая стоимость облигации – настоящая стоимость денежного потока по облигации, следовательно, в случае купонной облигации ее теоретическая стоимость определяется как продисконтированная стоимость купонных выплат и номинала с учетом момента времени, в который осуществляются данные выплаты.

Товарищество на вере (коммандитное) – объединение двух или нескольких лиц для осуществления предпринимательской деятельности, в котором одни участники (полные товарищи)

несут ответственность по делам товарищества как своим вкладом, так и всем своим имуществом, а другие (коммандитисты) – отвечают только своим вкладом.

Товарищество с ограниченной ответственностью – объединение граждан и (или) юридических лиц для совместной хозяйственной деятельности, уставный фонд которого образуется за счет вкладов учредителей, несущих ответственность по обязательствам только своим вкладом.

Условно-переменные затраты – затраты, изменяющиеся пропорционально изменению объема производства.

Условно-постоянные затраты – затраты, не зависящие от динамики и объема производства.

Устав – официальный документ, подтверждающий законность создания компании, содержащий характер и правила ее деятельности, основы взаимоотношений между членами и т. п.

Учетные ставки (ставки рефинансирования, официальные процентные ставки) – ставки, устанавливаемые центральными банками по кредитам, которые они выдают коммерческим банкам.

Факторинг (factoring) – это осуществляемая на договорной основе покупка требований по товарам поставкам факторинг-фирмой.

Финансовая информация – система финансовых показателей, предназначенных для принятия решения, рассчитанная на конкретных пользователей.

Финансовая отчетность – совокупность документов, содержащих информацию о финансовых показателях.

Финансовая политика предприятия (financial policy) – система принципов и методов, которых собирается придерживаться предприятие в целях формирования финансовых ресурсов и их эффективного использования для достижения стратегических и тактических целей предприятия. Является элементом общей экономической политики предприятия и может разрабатываться на долгосрочный, среднесрочный и краткосрочный период.

Финансовая стратегия предприятия (financial strategy) – система долгосрочных финансовых целей предприятия и вероятных путей их достижения, определенных в целях достижения основной цели предприятия.

Финансовая тактика (financial tactic) – система конкретных мер и мероприятий, разработанных на предприятии с целью достижения его стратегических финансовых целей.

Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса – покрытие затрат за счет финансовых ресурсов, аккумулируемых субъектами хозяйствования и государством. Осуществляется в трех формах: самофинансирования, кредитования и государственного финансирования. Финансовое обеспечение воспроизводственных затрат – одно из важных направлений воздействия финансов на процессы общественного развития наряду с финансовым регулированием и финансовым стимулированием.

Финансовое планирование – планирование финансовых ресурсов и фондов денежных средств.

Финансовое состояние предприятия – обеспеченность или необеспеченность предприятия денежными средствами для обеспечения его хозяйственной деятельности.

Финансово-промышленная группа – группа предприятий, учреждений, кредитных организаций (включая банки) и инвестиционных институтов, объединившие свои капиталы в добровольном порядке или консолидировавшие пакеты своих акций.

Финансовые коэффициенты – относительные показатели финансового состояния предприятия, которые выражают отношения одних абсолютных финансовых показателей к другим.

Финансовые результаты – процесс получения финансовых ресурсов, связанный с производством и реализацией товаров, операциями на рынке капиталов.

Финансовые ресурсы – денежные доходы, накопления и поступления, формируемые в руках субъектов хозяйствования и государства и предназначенные на цели расширенного воспроизводства, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных потребностей, нужд обороны и государственного управления. Являются материальными носителями финансовых отношений. Используются в фондовой и нефондовой формах.

Финансовые фонды – денежные фонды, формируемые за счет финансовых ресурсов. Назначение финансовых фондов состоит в подготовке условий, обеспечивающих удовлетворение постоянно меняющихся общественных потребностей.

Финансовый лизинг (financial lease) – это комплекс имущественных и экономических отношений, возникающих в связи с приобретением в собственность имущества и последующей сдачей его во временное владение и пользование за определенную плату.

Финансовый менеджер – специалист, осуществляющий воздействие на движение капитала, прибыль, инвестиции и накопления.

Финансовый менеджмент – процесс управления денежным оборотом, формированием и использованием финансовых ресурсов предприятий. Это также система форм, методов и приемов, с помощью которой осуществляется управление денежным оборотом и финансовыми ресурсами.

Финансовый механизм – совокупность форм организации финансовых отношений, методов (способов) формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых обществом в целях создания благоприятных условий для экономического и социального развития общества. В соответствии со структурой финансовой системы финансовый механизм подразделяется на финансовый механизм предприятий (организаций, учреждений), страховой механизм, бюджетный механизм и т.д. В каждом из них согласно функциональному назначению можно выделить такие звенья: мобилизацию финансовых ресурсов, финансирование, стимулирование и др.

Финансовый рынок – рынок краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных кредитов и фондовых ценностей, т.е. акций, облигаций и других видов ценных бумаг. Различают первичный и вторичный рынки ценных бумаг. На первичном рынке выпускаются новые ценные бумаги, на вторичном – происходит перепродажа ранее выпущенных ценных бумаг.

Финансы – система экономических отношений, в процессе которых происходят формирование, распределение и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства, удовлетворения социальных потребностей общества.

Фирма – предприятие или совокупность специализированных организаций любой формы собственности, являющихся юридическими лицами и объединяющих под одним управлением (и общим фирменным наименованием) производство и сбыт товаров.

Фонд возмещения – целевой источник финансирования простого воспроизводства, обеспечивающий покрытие материальных затрат и начисление амортизации.

Фонд накопления – целевой источник финансирования расширенного воспроизводства.

Франчайзинг – смешанная форма крупного и мелкого предпринимательства; система взаимовыгодных партнерских отношений.

Фьючерс – срочный контракт, срочная сделка.

Холдинг-компания – корпорация или компания, контролирующая одну или несколько компаний с помощью их акций, которыми она владеет.

Холдинговая компания – акционерная компания, использующая свой капитал для приобретения контрольных пакетов акций других компаний в целях управления, руководства ими и получения дивидендов.

Цена исполнения – цена, по которой исполнена сделка по данной ценной бумаге.

Цена открытия – цена исполнения первой торговой сделки при открытии торговой сессии на бирже.

Цена первичного рынка (эмиссионная цена) – цена размещения на первичном рынке. Может существовать в форме цены отсечения (так называемый голландский аукцион, когда эмитентом устанавливается самая низкая цена, по которой размещается приемлемый для него объем долговых ценных бумаг, используется на рынке государственных ценных бумаг), цены андеррайтера (цена, по которой размещает ценные бумаги андеррайтер), цены группы покупки (цена, по которой размещают ценные бумаги брокеры, работающие по договору с синдикатом) и т. д.

Цена погашения – вид цен, существующий для облигаций, по которым данная облигация по истечении срока выкупается у инвестора. Как правило, цена погашения совпадает с номиналом, исключая те случаи, когда облигация выкупается раньше срока погашения или существуют специальные договоренности с кредитором о списании части облигационной задолженности.

Цена предложения – минимальная цена, содержащаяся в предложениях о продаже, направленных на биржу потенциальными продавцами и зарегистрированных для включения в биржевой аукцион (цена заявлена, но сделки по ней еще не совершены).

Цена спроса – максимальная цена, содержащаяся в заявках на покупку ценной бумаги, направленных на биржу потенциальными покупателями и зарегистрированных для включения в биржевой аукцион (цена заявлена, но сделки по ней еще не совершены).

Ценные бумаги – денежные документы, свидетельствующие о предоставлении займа (облигации) или приобретении владельцем ценной бумаги права на часть имущества (акция). По экономическому содержанию ценные бумаги представляют долгосрочные обязательства эмитента выплачивать владельцу ценной бумаги доход в виде дивиденда или фиксированных процентов. Бывают двух типов: долевые (акции) и долговые (облигации).

Чек – вид ценной бумаги, денежный документ строго установленной формы, содержащий приказ владельца счета (чекодателя) о выплате определенному лицу или предъявителю чека (чекодержателю) указанной в нем суммы.

Чистая прибыль – это прибыль, определенная как разница между прибылью до налогообложения и суммой прибыли, направленной на уплату налогов и других платежей в бюджет.

Чистый лизинг (net leasing) – это отношения, при которых все обслуживание имущества берет на себя лизингодатель, при этом все расходы по эксплуатации, ремонту и страхованию оборудования несет лизингополучатель.

Экономический инструмент – экономическая категория, сознательно, целенаправленно используемая в интересах субъектов хозяйствования и государства. Может оказывать на общественное производство количественное и качественное воздействие.

Эффективная доходность – годовая процентная ставка, характеризующая полный относительный годовой доход по операции с учетом внутригодовой капитализации.

Юридическое лицо – предприятие, выступающее в качестве субъекта гражданства, в том числе хозяйственных прав и обязанностей, имеющее самостоятельный баланс, гербовую печать и расчетный счет в банке, действующее на основании устава или положения и отвечающее в случае банкротства принадлежащим ему имуществом.

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный
университет»

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Финансы и кредит

Квалификация
«Бакалавр»

Форма обучения – очная, очно-заочная

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ И ИНДИКАТОРОВ ДОСТИЖЕНИЯ

Таблица 1.1 – Перечень компетенций с указанием этапов их формирования и индикаторов достижения по дисциплине «Финансовая политика»

№ пп	Код и наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Этапы формирования компетенции
1	ПК – 2 - Участвует в выборе форм и методов взаи- модействия с инвесторами, организация- ми	ИД-2ПК-2	Участвует в выборе форм и методов взаи- модействия с инвесторами, организация- ми	ЗЗ (ИД-2ПК-2)	Знать: практику фор- мирования кратко- срочной и долгосроч- ной финансовой поли- тики компании; пере- довой отечественный и зарубежный опыт в области связей с инве- сторами
				УЗ (ИД-2 ПК-2)	Уметь: анализировать информационные ма- териалы по оценке финансовой политики, используя современ- ные методы и показате- ли такой оценки; оценивать источники краткосрочного и дол- госрочного финанси- рования
				ВЗ (ИД-2 ПК-2)	Владеть: навыками использования прие- мов и способов разра- ботки финансовой по- литики по отдельным ее направлениям при решении конкретных задач

2 Оценочные материалы по дисциплине «Финансы организаций»

2.1 Оценочные материалы тестового типа

Таблица 2.1 - Задания тестового типа

№ п/п	Текст задания	Варианты ответов	Правильный ответ	Код компетенции	Семестр
1. Задание закрытого типа на установление соответствия					
Инструкция (сценарий выполнения):					
1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.					
2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 — вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 — утверждения, свойства объектов и т.д.					
3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.					
4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4)					
1.	Установите соответствие между целями финансовой политики их характеристикам : А. Максимизация стоимости компании Б. Обеспечение финансовой стабильности В. Увеличение доходности капитала Г. Минимизация рисков	1. Стремление обеспечить устойчивое функционирование предприятия при любых условиях 2. Стратегия повышения прибыли и стоимости компании для акционеров 3. Снижение вероятности возникновения финансовых потерь и негативных последствий 4. Повышение доходности инвестиций для владельцев капитала	А2Б1В4Г3	ПК-2	7
2.	Установите соответствие методов финансового анализа их описания: А. Анализ ликвидности Б. Анализ рентабельности В. Анализ структуры капитала Г. Анализ платежеспособности	1. Оценка способности предприятия выполнять краткосрочные обязательства 2. Исследование эффективности использования ресурсов 3. Анализ соотношения заемных и собственных средств 4. Оценка прибыли относительно затрат	А1Б4В3Г2	ПК-2	7
3.	Установите соответствие между видом источников финансирования их характеристикой: А. Внутренние источники Б. Внешние долгосрочные источники В. Внешние краткосрочные источники Г. Внутренние резервные фонды	1. Заимствования у банков и инвесторов на длительный срок 2. Средства, сформированные внутри предприятия из прибыли и амортизации 3. Заимствования с коротким сроком возврата, например, кредиты и овердрафты 4. Неиспользованный прибыль, оставшийся в распоряжении предприятия	А2Б1В3Г4	ПК-2	7

4.	Установите соответствие между термином и его определением: А. Финансовая стратегия Б. Собственный капитал В. Долгосрочное планирование Г. Финансовый анализ	1.Процесс оценки финансового состояния и эффективности деятельности компании 2.Планирование финансовых ресурсов на длительный период 3.Источники финансирования, принадлежащие собственникам предприятия 4.Общие направления и принципы формирования финансовой политики	A4B3B2Г1	ПК-2	7
----	---	---	----------	------	---

2. Задание закрытого типа на установление последовательности

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.
4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности без пробелов и знаков препинания (например, БВА или 135)

1.	Перечислите последовательно этапы жизненного цикла фирмы:	1. зрелость 2. зарождение 3. рост 4. упадок	2314	ПК-2	7
2.	Установите последовательность этапов разработки финансовой политики:	1. Анализ текущего финансового состояния 2. Формулировка целей и задач 3. Выбор методов и инструментов 4. Реализация и контроль выполнения	2134	ПК-2	7
3.	Расположите по порядку этапы формирования бюджета предприятия:	1. Подготовка проекта бюджета 2. Утверждение бюджета руководством 3. Анализ исполнения бюджета 4. Планирование доходов и расходов	4123	ПК-2	7
4.	Постройте порядок действий при проведении финансового анализа:	1. Сбор и систематизация данных 2. Выявление финансовых проблем 3. Оценка финансовых показателей 4. Разработка рекомендаций по улучшению	1324	ПК-2	7

3. Задание открытого типа с развернутым ответом/ задача

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.
2. Продумать логику и полноту ответа.
3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.
4. В случае расчетной задачи записать решение и ответ

1.	Предприятие планирует получить прибыль в размере 2 000 000 рублей. Отношение прибыли к собственному капиталу (ROE) должно составлять 20%. Какой объем собственного капитала необходимо обеспечить?		Решение: Решение: $ROE = \text{Прибыль} / \text{Собственный капитал}$ $\text{Собственный капитал} = \text{Прибыль} / ROE = 2000000 / 0,20 = 10000000 \text{ рублей}$ Ответ: Необходимый собственный капитал - 10000000 рублей.	ПК-2	7
2.	Объем текущих активов предприятия - 15 млн руб., текущие обязательства - 5 млн руб. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности.		Решение: Коэффициент текущей ликвидности = Текущие активы / Текущие обязательства = 15 млн. руб. / 5 млн. руб. = 3 Ответ: 3.	ПК-2	7
3.	Объем заемных средств - 8 млн руб., собственный капитал - 12 млн руб. Рассчитайте коэффициент заемного капитала.		Решение: Коэффициент заемного капитала = Заемные средства / Собственный капитал = 8 млн / 12 млн = 0,67 Ответ: 0,67	ПК-2	7
4.	Прибыль предприятия - 3 млн руб., сумма активов - 30 млн руб. Рассчитайте коэффициент рентабельности активов (ROA).		Решение: $ROA = \text{Прибыль} / \text{Общие активы} = 3 \text{ млн.руб.} / 30 \text{ млн.руб.} = 0,10$ Ответ: 0,10	ПК-2	7
4. Задания открытого типа с кратким ответом/ вставить термин, словосочетание....., дополнить предложенное					

Инструкция (сценарий выполнения):					
1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.					
2. Продумать логику и полноту ответа.					
3. Записать ответ в виде термина, словосочетания, дополнить предложенное					
1.	Дополните фразу: Стратегическое планирование деятельности предприятия – это...		Процесс определения миссии и долгосрочных целей организации	ПК-2	7
2.	Дополните фразу: Главная задача политики в сфере формирования финансовых ресурсов – это...		Максимальная их мобилизация	ПК-2	7
3.	Дополните фразу: Финансовая тактика предприятия – это...		Оперативная финансовая работа на предприятии	ПК-2	7
4.	Дополните предложение: Финансовая политика предприятия — это система мероприятий, направленных на _____ и _____ финансовых ресурсов с целью достижения стратегических целей организации.		управление; распределение	ПК-2	7
5. Задания комбинированного типа с выбором одного/нескольких правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора					
Инструкция (сценарий выполнения):					
1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.					
2. Продумать логику и полноту ответа.					
3. Записать номер правильного ответа или номера правильных ответов без пробелов и запятых (в зависимости от задания) и дать обоснование, используя четкие компактные формулировки.					
1.	Политика формирования финансовых ресурсов организации включает в себя...	1. заемную политику; 2. амортизационную политику; 3. эмиссионную политику; 4. политику управления оборотным капиталом	123 Обоснование: Политика управления оборотным капиталом – часть политики использования финансовых ресурсов	ПК-2	7

2.	Объектом финансовой политики организации являются...	<ul style="list-style-type: none"> 1. хозяйственная система организации; 2. любые виды и направления хозяйственной деятельности в их взаимосвязи с финансовым состоянием организации и финансовыми результатами; 3. внутрифирменные и межхозяйственные финансовые процессы; 4. учредители и руководство предприятия. 	<p>1,2 Обоснование:</p> <p>Объектом финансовой политики организации - хозяйственная система и ее деятельность во взаимосвязи с финансовым состоянием и финансовыми результатами.</p>	ПК-2	7
3.	Финансовые цели деятельности компании:	<ul style="list-style-type: none"> 1. совершенствование качества продукции и услуг; 2. рост активов компании; 3. оптимизация денежных потоков; 4. ускорение оборачиваемости капитала; 5. увеличение доли предприятия на рынке. 	<p>2,4,5 Обоснование:</p> <p>Финансовые цели деятельности компании - это конкретные, измеримые результаты, которые организация стремится достичь в финансовой сфере для обеспечения своего развития, устойчивости и роста</p>	ПК-2	7
4.	Политика в сфере использования финансовых ресурсов подразумевает...	<ul style="list-style-type: none"> 1. обеспечение роста рентабельности активов; 2. минимизирование стоимости капитала; 3. оптимизацию структуры оборотных средств; 4. оптимизацию соотношения дебиторской и кредиторской задолженности; 5. сохранение финансовой устойчивости предприятия. 	<p>1245 Обоснование:</p> <p>Минимизирование стоимости капитала – составная часть политики формирования финансовых ресурсов</p>	ПК-2	7

2.2 Оценочные материалы для текущего контроля

Текущий контроль успеваемости является обязательной частью внутренней системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы. Текущий контроль успеваемости проводится в рамках изучения дисциплины в течение семестра. Виды оценочных материалов, формы контроля, темы и график определяется педагогическим работником.

2.3 Типовые вопросы для промежуточной аттестации

Вопросы для промежуточной аттестации (экзамена) по оценке освоения индикатора достижения компетенций ПК-2

1. Сущность финансовой политики и основные направления ее реализации
2. Понятие финансовой стратегии и тактики предприятия
3. Финансовая политика как форма управления
4. Финансовая политика как элемент системы
5. Институциональная среда принятия финансовых решений
6. Финансовые ресурсы как одно из основных понятий финансового менеджмента
7. Капитал как одно из основных понятий финансового менеджмента
8. Понятие финансового обеспечения. Принципы организации финансового обеспечения
9. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности
10. Структура капитала. Преимущества и недостатки собственного и заемного капитала
11. Воздействие структуры капитала на рыночную стоимость предприятия
12. Цена и стоимость капитала
13. Определение средневзвешенной стоимости капитала. Предельная стоимость капитала
14. Производственный и финансовый леверидж
15. Учетная политика предприятия
16. Оптимизация структуры капитала
17. Состав и структура собственного капитала
18. Внутренние источники формирования собственного капитала
19. Внешние источники формирования собственного капитала
20. Политика в сфере формирования финансовых ресурсов
21. Функциональная финансовая политика
22. Нераспределенная прибыль предприятия как источник финансирования предпринимательской деятельности
23. Амортизация и ее роль в источниках финансирования предпринимательской деятельности
24. Методы формирования уставного капитала и его изменения
25. Методы оценки собственного капитала
26. Процедура эмиссии ценных бумаг. Размещение акций
27. Разработка эмиссионной политики предприятия
28. Состав заемного капитала
29. Политика привлечения заемных финансовых средств
30. Виды банковского кредита и их место в структуре финансирования

31. Займы и их роль в источниках финансирования деятельности предприятия
32. Преимущества и недостатки облигаций как источника финансирования
33. Политика в сфере использования финансовых ресурсов
34. Сущность дивидендной политики предприятия
35. Виды дивидендной политики
36. Инвестиционная политика предприятия
37. Факторы, определяющие формирование дивидендной политики
38. Преимущества и недостатки использования различных методик расчетов дивидендных выплат
39. Порядок выплаты дивидендов
40. Методы финансового планирования и прогнозирования
41. Финансовый риск и методы управления им
42. Методы измерения степени риска
43. Результаты финансовой политики фирмы
44. Эффективность финансовой политики фирмы
45. Функциональные стратегии фирмы на различных этапах жизненного цикла
46. Налоговая политика предприятия