

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Экономический факультет

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Основы финансового планирования и прогнозирования
Кафедра «Финансы и кредит» экономического факультета

Образовательная программа
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Финансы и кредит


Уровень высшего образования
бакалавриат

Форма обучения
очная, очно-заочная

Статус дисциплины: входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений

Махачкала, 2022

Рабочая программа дисциплины «Основы финансового планирования и прогнозирования» составлена в 2022 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, от «12» августа 2020 г. №954.

Разработчик(и): кафедра «Финансы и кредит»
Рябичева О.И., к.э.н., доцент 

Рабочая программа дисциплины одобрена:
на заседании кафедры финансов и кредита от «_2_» марта 2022 г., протокол № 6.

И.о. зав. кафедрой  Махдиева Ю.М.

на заседании Методической комиссии экономического факультета от «_3_» марта 2022 г., протокол № 7.

Председатель  Сулейманова Д.А.

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно-методическим управлением «_31_» марта 2022 г.

Начальник УМУ  Гасангаджиева А.Г.

Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Основы финансового планирования и прогнозирования» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений, ОПОП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленности (профиля) «Финансы и кредит».

Дисциплина реализуется на экономическом факультете ДГУ кафедрой финансов и кредита.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с финансовым планированием и прогнозированием в условиях современной российской экономики. Оно включает рассмотрение системы планирования в разрезе принципов и методов разработки планов, а также обоснование комплексного планирования, современных подходов и методик в планировании.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций выпускника: профессиональных - ПК-3.

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: лекции, практические занятия, самостоятельная работа.

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля успеваемости: текущего контроля в форме контрольной работы и промежуточного контроля в форме экзамена.

Объем дисциплины 3 зачетные единицы, в том числе в академических часах по видам учебных занятий:

Очная форма обучения

| Семестр | Учебные занятия | | | | | | | СРС | Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) |
|---------|-----------------|--|----------------------|-----|--------------|--|-----|-----|---|
| | в том числе: | | | | | | | | |
| | всего | Контактная работа обучающихся с преподавателем | | | | | СРС | | |
| | | всего | из них | | | | | | |
| | Лекции | Лабораторные занятия | Практические занятия | КСР | консультации | | | | |
| 4 | 108 | 28 | 14 | | 14 | | | 80 | Экзамен |

Очно-заочная форма обучения

| Семестр | Учебные занятия | | | | | | | СРС | Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) |
|---------|-----------------|--|----------------------|-----|--------------|--|-----|-----|---|
| | в том числе: | | | | | | | | |
| | всего | Контактная работа обучающихся с преподавателем | | | | | СРС | | |
| | | всего | из них | | | | | | |
| | Лекции | Лабораторные занятия | Практические занятия | КСР | консультации | | | | |
| 7 | 108 | 44 | 24 | | 20 | | | 64 | Экзамен |

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Основы финансового планирования и прогнозирования» являются:

– развитие и формирование у студентов личностных качеств, а также формирование профессиональных компетенций в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 – Экономика;

– получении комплекса теоретических знаний и практических умений и навыков в сфере финансового планирования и прогнозирования;

– воспитание у студентов чувства ответственности, закладка нравственных, этических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патриотических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения, способностей придерживаться законов и норм поведения, принятых в обществе и в своей профессиональной среде.

Конкретные задачи дисциплины состоят в получении студентами целостного представления о теории и практике ценообразования, формах и методах проведения ценовой политики фирмами и государством и в приобретении практических навыков в обосновании уровней цен, выборе ценовой стратегии и в решении других задач, связанных с ценообразованием в рыночной экономике.

Задачи дисциплины:

– закрепление знаний в области теории планирования и прогнозирования финансов предприятий (организаций) и приобретение навыков эффективного использования полученных знаний в решении практических задач;

– формирование практических навыков финансово-экономических расчетов, аналитического обоснования финансовых планов и прогнозов;

– стимулирование обучающихся к применению современных экономико-математических методов исследования, а также к активному изучению нормативно-правового обеспечения в области финансового планирования и прогнозирования деятельности предприятий (организаций) и применению полученных знаний в практических расчетах.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Основы финансового планирования и прогнозирования» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений, ОПОП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит».

Изучение дисциплины «Основы финансового планирования и прогнозирования» базируется на сумме знаний, полученных студентами в результате освоения дисциплин «Финансы», «Корпоративные финансы», «Государственные и муниципальные финансы».

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Основы финансового планирования и прогнозирования» будут использованы студентами при изучении последующих профессиональных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем. Результаты изучения данной дисциплины используются при рассмотрении дисциплин «Инвестиции», «Корпоративное налоговое планирование».

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения и процедура освоения).

| Код и наименование компетенции из ОПОП | Код и наименование индикатора достижения компетенций (в соответствии с ОПОП) | Планируемые результаты обучения | Процедура освоения |
|---|--|--|--------------------------|
| ПК-3. Способен составлять финансовые планы, | Б-ПК-3.1. Понимает сущность методов финансового планирования | Знает: теоретические основы финансового планирования и консультирования (в том числе нало- | Устный опрос, письменный |

| | | | |
|--|--|---|--|
| обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления | и консультирования, демонстрирует способности по составлению финансового плана | гового) Умеет: осуществлять выбор методов финансового планирования и консультирования Владеет: навыками составления финансового плана | опрос, решение задач, выполнение кейс-заданий, написание реферата, доклада, тестирование, круглый стол |
| | Б-ПК-3.2. Осуществляет выбор форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, органами государственной власти и местного самоуправления | Знает: современные концепции финансового менеджмента, особенности инвестиционного планирования Умеет: осуществлять выбор форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, органами государственной власти и местного самоуправления | |

4. Объем, структура и содержание дисциплины.

4.1. Объем дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 академических часов.

4.2. Структура дисциплины.

4.2.1. Структура дисциплины в очной форме

| № п/п | Разделы и темы дисциплины по модулям | Семестр | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов (в часах) | | | | | Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации |
|--|---|---------|---|----------------------|----------------------|-----|---------------------------------------|---|
| | | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные занятия | ... | Самостоятельная работа в т.ч. экзамен | |
| Модуль 1. Концептуальные основы финансового планирования и прогнозирования | | | | | | | | |
| 1 | Экономическое содержание финансового планирования и прогнозирования | 4 | 2 | 2 | | | 6 | Устный опрос, написание реферата, доклада, тестирование |
| 2 | Теоретические основы финансового планирования | 4 | 2 | 2 | | | 6 | Устный опрос, написание реферата, доклада, тестирование |
| 3 | Методология и организация финансового прогнозирования | 4 | 1 | 1 | | | 6 | Устный опрос, написание реферата, доклада, тестирование, круглый стол |
| 4 | Система сбалансированных показателей (ССП) как инструмент стратеги- | 4 | 1 | 1 | | | 6 | Устный опрос, решение задач, выполнение кейс- |

| | | | | | | | | |
|---|--|---|----|----|--|--|----|---|
| | ческого планирования | | | | | | | заданий, написание реферата, доклада, тестирование |
| | <i>Итого по модулю 1:</i> | | 6 | 6 | | | 24 | Контрольная работа |
| 1 | Корпоративное финансовое планирование | 4 | 2 | 2 | | | 5 | Устный опрос, решение задач, написание реферата, доклада, тестирование |
| 2 | Функциональное финансовое планирование и бюджетирование в компании | 4 | 2 | 2 | | | 5 | Устный опрос, решение задач, выполнение кейс-заданий, написание реферата, доклада, тестирование |
| 3 | Корпоративное стратегическое финансовое планирование | 4 | 2 | 2 | | | 5 | Устный опрос, решение задач, выполнение кейс-заданий, написание реферата, доклада, тестирование |
| 4 | Бизнес-планирование в рамках финансового планирования | 4 | 2 | 2 | | | 5 | Устный опрос, решение задач, выполнение кейс-заданий, написание реферата, доклада, тестирование |
| | <i>Итого по модулю 2:</i> | 4 | 8 | 8 | | | 20 | Контрольная работа |
| | <i>Модуль 3 Подготовка к экзамену</i> | 4 | | | | | 36 | Экзамен |
| | ИТОГО: | 4 | 14 | 14 | | | 80 | |

4.2.2. Структура дисциплины в очно-заочной форме

| № п/п | Разделы и темы дисциплины по модулям | Семестр | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов (в часах) | | | | | Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации |
|-------|---|---------|---|----------------------|----------------------|-----|---------------------------------------|---|
| | | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные занятия | ... | Самостоятельная работа в т.ч. экзамен | |
| | Модуль 1. Концептуальные основы финансового планирования и прогнозирования | | | | | | | |
| 1 | Экономическое содержание финансового планирования и прогнозирования | 7 | 3 | 2 | | | 4 | Устный опрос, написание реферата, доклада, тестирование |
| 2 | Теоретические основы финансового планирова- | 7 | 3 | 2 | | | 4 | Устный опрос, написание рефера- |

| | | | | | | | | |
|---|--|---|----|----|--|--|----|---|
| | ния | | | | | | | та, доклада, тестирование |
| 3 | Методология и организация финансового прогнозирования | 7 | 3 | 2 | | | 4 | Устный опрос, написание реферата, доклада, тестирование, круглый стол |
| 4 | Система сбалансированных показателей (ССП) как инструмент стратегического планирования | 7 | 3 | 4 | | | 2 | Устный опрос, решение задач, выполнение кейс-заданий, написание реферата, доклада, тестирование |
| | <i>Итого по модулю 1:</i> | | 12 | 10 | | | 14 | Контрольная работа |
| 1 | Корпоративное финансовое планирование | 7 | 3 | 2 | | | 4 | Устный опрос, решение задач, написание реферата, доклада, тестирование |
| 2 | Функциональное финансовое планирование и бюджетирование в компании | 7 | 3 | 2 | | | 4 | Устный опрос, решение задач, выполнение кейс-заданий, написание реферата, доклада, тестирование |
| 3 | Корпоративное стратегическое финансовое планирование | 7 | 3 | 2 | | | 4 | Устный опрос, решение задач, выполнение кейс-заданий, написание реферата, доклада, тестирование |
| 4 | Бизнес-планирование в рамках финансового планирования | 7 | 3 | 4 | | | 2 | Устный опрос, решение задач, выполнение кейс-заданий, написание реферата, доклада, тестирование |
| | <i>Итого по модулю 2:</i> | 7 | 12 | 10 | | | 14 | Контрольная работа |
| | <i>Модуль 3 Подготовка к экзамену</i> | 7 | | | | | 36 | Экзамен |
| | ИТОГО: | 7 | 24 | 20 | | | 64 | |

4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам).

4.3.1. Содержание лекционных занятий по дисциплине.

Модуль 1. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Тема 1. Экономическое содержание финансового планирования и прогнозирования

Понятие финансового планирования и прогнозирования. Основные эволюционные этапы прогнозирования и планирования.

Современные тенденции прогнозирования и планирования. Вопросы государственного финансового и социально-экономического планирования.

Тема 2. Теоретические основы финансового планирования

Сущность, финансового планирования. Цели и задачи финансового планирования. Принципы финансового планирования.

Виды финансовых планов. Методы финансового планирования. Методы планирования финансовых показателей: экспериментальный метод, отчетно-статистический метод. метод оптимизации плановых решений, метод многофакторного экономико-математического моделирования, расчетно-аналитический метод, нормативный метод, балансовый метод, экономико-математическое моделирование, программно-целевой метод.

Долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Видовая характеристика финансовых планов. Перспективное финансовое планирование. Текущее финансовое планирование. Оперативное финансовое планирование.

Тема 3. Методология и организация финансового прогнозирования

Сущность и классификация прогнозов. Понятие и виды финансовых прогнозов. Методологические и методические основы прогнозирования. Методы финансового прогнозирования.

Основные принципы прогнозирования. Организация процесса прогнозирования.

Тема 4. Система сбалансированных показателей (ССП) как инструмент стратегического планирования

Общая характеристика системы сбалансированных показателей (ССП). Составляющие ССП. Процесс создания и внедрения ССП. Перспективы, охватывающие основные стратегические направления деятельности компании.

Системы сбалансированных показателей, представляющих собой системный подход к повышению эффективности деятельности и конкурентоспособности современного предприятия. Опыт ее использования в западных компаниях.

Цели внедрения сбалансированной системы показателей на предприятии.

Преимущества и недостатки сбалансированной системы показателей организации.

Модуль 2. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ В КОРПОРАЦИИ

Тема 5. Корпоративное финансовое планирование

Сущность корпоративного финансового планирования. Цели и задачи финансового планирования на современном предприятии.

Типы внутрифирменного планирования. Классификация корпоративного финансового планирования.

Методология и принципы корпоративного финансового планирования.

Организация процесса корпоративного финансового планирования.

Информационное обеспечение финансового планирования, формируемое из внешних и внутренних источников.

Финансовое планирование как процесс разработки мероприятий по обеспечению развития предприятия финансовыми ресурсами в предстоящем периоде. Финансовое планирование как система финансовых планов и плановых (нормативных) показателей.

Финансовое планирование как планирование всех доходов и направлений расходования денежных средств предприятия для обеспечения его развития. Финансовое планирование как элемент корпоративного планового процесса.

Тема 6. Функциональное финансовое планирование и бюджетирование в компании

Понятие функционального планирования в компании.

Основные финансовые планы современного предприятия. Планирование денежных потоков, как основа системы финансового планирования современного предприятия. Учет временной стоимости денежных средств в ходе финансового планирования.

Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Основные понятия процесса бюджетирования. Функции, этапы и подходы к бюджетированию.

Организация процесса корпоративного бюджетирования. Участники процесса бюджетирования.

Структура корпоративного бюджетного процесса и контроль за его реализацией.

Тема 7. Корпоративное стратегическое финансовое планирование

Сущность, подходы и правила корпоративного стратегического финансового планирования. Перспективное планирование в системе финансового планирования. Определение финансовой цели компании. Построение долгосрочного финансового плана.

Процесс корпоративного стратегического финансового планирования.

Особенности методологии стратегического финансового планирования. Корпоративное налоговое планирование.

Классификация (типизация) стратегических финансовых планов.

Формирование стратегических целей финансовой деятельности предприятия. Разработка финансовой политики по отдельным аспектам финансовой деятельности. Разработка системы организационно-экономических мероприятий по обеспечению реализации финансовой стратегии. Оценка эффективности разработанной финансовой стратегии.

Тема 8. Бизнес-планирование в рамках финансового планирования

Бизнес-планирование в системе корпоративного финансового планирования.

Структура и содержание бизнес-плана компании.

Финансовый план как составная часть бизнес-плана. План доходов и расходов. План денежного потока (план денежных поступлений и выплат). Балансовый план. Роль бизнес-плана в системе финансового планирования современного предприятия.

Цели и задачи бизнес-плана. Назначение и виды бизнес-планов. Порядок составления финансового раздела бизнес-плана. Основные показатели финансового раздела бизнес-плана.

Значение бизнес-планирования для малого и среднего бизнеса.

Зарубежный опыт и практика бизнес-планирования инвестиционных проектов.

4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине.

Модуль 1. Концептуальные основы финансового планирования и прогнозирования

Тема 1. Экономическое содержание финансового планирования и прогнозирования

Целью данного семинарского занятия является усвоение сущности финансового прогнозирования и планирования, рассмотрение основных эволюционных этапов и современных тенденций прогнозирования и планирования.

Вопросы:

1. Основные понятия финансового прогнозирования и планирования.

2. Основные эволюционные этапы прогнозирования и планирования.
3. Современные тенденции прогнозирования и планирования.
4. Вопросы государственного финансового и социально-экономического планирования.

Контрольные вопросы:

1. Дайте определение финансовому планированию и прогнозированию.
2. Назовите основные эволюционные этапы прогнозирования и планирования.
3. Какие современные тенденции прогнозирования и планирования?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,4,6)

Тема 2. Теоретические основы финансового планирования

Целью данного занятия является изучение теоретических основ финансового планирования. В результате студенты должны знать цели, задачи и принципы финансового планирования, виды финансовых планов, методы финансового планирования.

Вопросы:

1. Сущность, цели и задачи и принципы финансового планирования.
2. Принципы финансового планирования.
3. Виды финансовых планов.
4. Методы финансового планирования.

Контрольные вопросы:

1. Перечислите основные задачи финансового планирования.
2. Охарактеризуйте принципы финансового планирования.
3. Какие виды финансовых планов вы знаете?
4. Назовите основные методы финансового планирования.

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,3,6,9)

Тема 3. Методология и организация финансового прогнозирования

Целью практического занятия является изучение методологии и организации финансового прогнозирования. В результате студенты должны уметь составлять финансовые прогнозы предприятия.

Вопросы:

1. Понятие и виды финансовых прогнозов.
2. Методологические и методические основы прогнозирования.
3. Организация процесса финансового прогнозирования.

Контрольные вопросы:

1. Дайте определение финансовому прогнозированию.
2. Какие виды финансовых прогнозов вам известны?
3. Как организован процесс финансового прогнозирования?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,4,6,8)

Тема 4. Система сбалансированных показателей (ССП) как инструмент стратегического планирования

Целью практического занятия является изучение системы сбалансированных показателей организации. В результате усвоения материала студенты должны уметь знать процесс создания и внедрения ССП и уметь рассчитывать сбалансированные показатели организации.

Вопросы:

1. Общая характеристика системы сбалансированных показателей (ССП).
2. Составляющие ССП.
3. Процесс создания и внедрения ССП.

Контрольные вопросы.

1. Что представляет собой система сбалансированных показателей?
2. Каковы преимущества и недостатки использования ССП?
3. Какие элементы включаются в систему сбалансированных показателей?
4. Цели внедрения сбалансированной системы показателей на предприятии?
5. Преимущества и недостатки сбалансированной системы показателей организации?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,6,7,9)

Модуль 2. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации

Тема 5. Корпоративное финансовое планирование

Реализуется в форме практической подготовки на базе Дагестанского регионального филиала АО Россельхозбанк.

Целью занятия является рассмотрение роли, задач и целей корпоративного финансового планирования; видов и методов финансового планирования. В результате студенты должны приобрести практические навыки по составлению финансовых планов организации.

Вопросы:

1. Сущность корпоративного финансового планирования.
2. Типы внутрифирменного финансового планирования.
3. Классификация корпоративного финансового планирования.
4. Методология и принципы корпоративного финансового планирования.
5. Организация процесса корпоративного финансового планирования.

Контрольные вопросы.

1. Что собой представляет корпоративное финансовое планирование?
2. Какие существуют типы корпоративного финансового планирования?
3. Какие методы применяются в практике корпоративного финансового планирования?
4. Назовите источники финансирования основного капитала организации.
5. Как определяется остаточная стоимость основных фондов?
6. Какие методы используются при начислении амортизации?
7. Что представляют собой центр дохода и центр расходов организации?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (2,3,4,5,10,11,12)

Тема 6. Функциональное финансовое планирование и бюджетирование в компании

Целью данного практического занятия является изучение функционального финансового планирования и бюджетирования в компании. В результате студенты должны уметь составлять функциональные финансовые планы и бюджеты организации.

Вопросы:

1. Функциональное планирование в компании.
2. Основные понятия процесса бюджетирования.
3. Функции, этапы и подходы к бюджетированию.
4. Организация процесса корпоративного бюджетирования.
5. Структура корпоративного бюджетного процесса и контроль за его реализацией.

Контрольные вопросы.

1. Охарактеризуйте функциональное планирование в компании.
2. Какие функции выполняет бюджетирование в организации?
3. Назовите этапы бюджетирования.
4. Как осуществляется контроль за реализацией бюджета организации?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (2,3,5,11,12)

Тема 7. Корпоративное стратегическое финансовое планирование

Целью практического занятия является изучение корпоративного стратегического финансового планирования. В результате усвоения материала студенты должны уметь составлять стратегические финансовые планы компании.

Вопросы:

1. Сущность, подходы и правила корпоративного стратегического планирования.
2. Процесс корпоративного стратегического финансового планирования.
3. Особенности методологии стратегического финансового планирования.
4. Корпоративное налоговое планирование.
5. Классификация (типизация) стратегических финансовых планов.

Контрольные вопросы.

1. В чем сущность финансовой стратегии организации?
2. Что входит в процесс корпоративного стратегического финансового планирования?
3. Охарактеризуйте классификацию стратегических финансовых планов организации.

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (2,3,5,6,10,11,12)

Тема 8. Бизнес-планирование в рамках финансового планирования

Целью занятия является рассмотрение роли, задач и целей бизнес-планирования в рамках финансового планирования, системы финансовых планов (бюджетов). В результате студенты должны уметь составлять бизнес-план организации.

Вопросы:

1. Бизнес-планирование в системе корпоративного финансового планирования.
2. Значение бизнес-планирования для малого и среднего бизнеса.
3. Структура и содержание бизнес-плана.
4. Зарубежный опыт и практика бизнес-планирования инвестиционных проектов.

Контрольные вопросы.

1. Что представляет собой баланс доходов и расходов?
2. С какой целью разрабатывается платежный календарь?
3. Что собой представляет кассовый план организации, цель его составления?
4. Что включается в доходную часть плана движения денежных средств организации?
5. Что включает в себя финансовый раздел бизнес-плана?
6. Охарактеризуйте систему бюджетного планирования.

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,4,5,7,10,11,12)

5. Образовательные технологии.

Для проведения лекционных и практических занятий используются различные образовательные технологии.

По дисциплине «Основы финансового планирования и прогнозирования» используются как стандартные методы обучения (лекция-презентация, решение практических задач, тестирование, фронтальный опрос, индивидуальный опрос и т.п.), так и интерактивные методы.

Лекции при этом проводятся с использованием средств визуализации лекционного материала (мультимедийных презентаций) и применением таких методов и технологий, как дискуссия, проблемная лекция, групповой тренинг, анализ конкретной ситуации, лекция с использованием имитационных упражнений и т.п.

Вузовская лекция должна выполнять не только информационную функцию, но также и мотивационную, воспитательную и обучающую.

Информационная функция лекции предполагает передачу необходимой информации по теме, которая должна стать основой для дальнейшей самостоятельной работы студента.

Мотивационная функция должна заключаться в стимулировании интереса студентов к науке. На лекции необходимо заинтересовывать, озадачить студентов с целью выработки у них желания дальнейшего изучения той или иной экономической проблемы.

Воспитательная функция ориентирована на формирование у молодого поколения чувства ответственности, закладку нравственных, этических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патриотических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения.

Обучающая функция реализуется посредством формирования у студентов навыков работы с первоисточниками и научной и учебной литературой.

При проведении практических занятий в интерактивной форме используются следующие методы: дебаты, круглый стол, мини-конференция, деловая игра, игровые упражнения и т.п.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов.

Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа студентов, которая может осуществляться студентами индивидуально и под руководством преподавателя.

Самостоятельная работа студентов предполагает самостоятельное изучение отдельных тем, дополнительную подготовку студентов к каждому практическому занятию.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Основы финансового планирования и прогнозирования», предусмотренная учебным планом в объеме 40 часов, представляет собой способ активного, целенаправленного приобретения студентом новых для него знаний и умений без непосредственного участия в этом процесса преподавателей.

Основными видами самостоятельной работы студентов в рамках освоения дисциплины «Основы финансового планирования и прогнозирования» выступают следующие:

- 1) проработка учебного материала;
- 2) работа с вопросами для самопроверки;
- 3) работа со статистическими и аналитическими данными;
- 4) изучение рекомендованной литературы;
- 5) поиск в Интернете дополнительного материала;
- 6) написание рефератов;
- 7) подготовка докладов;
- 8) подготовка презентаций;
- 9) выполнение кейс-заданий;
- 10) решение задач.

Методические рекомендации по написанию рефератов

Реферат представляет собой вид развернутого сообщения по определенной теме с использованием ранее опубликованной информации. Для реферата выбираются наиболее важные с научной точки зрения и достаточно исследованные факты, позволяющие проиллюстрировать актуальность избранной проблемы и указать способы ее решения.

Написание реферата используется в учебном процессе вуза в целях приобретения студентом необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п. С помощью рефератов студент глубже постигает наиболее сложные

проблемы курса, учиться лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда.

Процесс написания реферата включает:

- выбор темы;
- подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение;
- составление плана;
- написание текста работы и ее оформление.

Работу над рефератом следует начинать с общего ознакомления с темой (прочтение соответствующего раздела учебника, учебного пособия, конспектов лекций). После этого необходимо изучить нормативные акты, литературные и иные источники, рекомендованные преподавателем. Однако перечень источников не должен связывать инициативу студента. Он может использовать произведения, самостоятельно подобранные в результате изучения библиографии в библиотеке.

План реферата должен быть составлен таким образом, чтобы он раскрывал название работы. Реферат, как правило, состоит из введения, в котором кратко обосновывается актуальность, научная и практическая значимость избранной темы, основного материала, содержащего суть проблемы и пути ее решения, заключения, содержащего теоретические выводы, списка использованной литературы.

Изложение материала должно быть кратким, точным, последовательным. Объем реферата — от 5 до 15 машинописных страниц.

Материал в реферате располагается в следующей последовательности:

- титульный лист
- план работы
- введение
- текст работы (разбитый на разделы)
- заключение
- список литературы.

На титульном листе студент указывает название вуза, кафедры, полное наименование темы реферата, свою фамилию и инициалы, а также ученую степень, звание, фамилию и инициалы научного руководителя, в самом конце — дату написания работы.

Текст полностью написанной и оформленной работы подлежит тщательной проверке. Ошибки и опiski как в тексте, так и в цитатах, и в научно-справочном аппарате отрицательно сказываются на оценке.

Реферат отражает результаты самостоятельно проведенного студентом научного исследования. В нем студент должен показать умение подбирать и изучать необходимую по теме литературу, находить в ней подходящую информацию, грамотно и хорошо излагать свои мысли, правильно и свободно пользоваться как общепринятой экономической, так и специальной финансовой терминологией.

Выбор темы реферативной работы осуществляется в соответствии с предложенной преподавателем тематикой. В отдельных случаях студент может выбрать для своего реферата тему, которая не вошла в тематику, но отражает его приверженность определенному направлению научных поисков.

Методические рекомендации по подготовке докладов

Доклад – это публичное сообщение, представляющее собой развёрнутое изложение на определённую тему.

В отличие от реферата доклад представляет собой анализ какой-либо темы, опирающийся на всестороннее исследование проблемы или ее отдельных аспектов. Он строится по принципу демонстрации определенной позиции автора, подкрепленной научно-исследовательскими работами в этой области со ссылками на источники, цитатами и обоснованием авторского мнения.

Тема доклада должна быть согласована с преподавателем и соответствовать теме занятия.

Работа студента над докладом-презентацией включает отработку навыков ораторства и умения организовать дискуссию.

Структура доклада:

- титульный лист
- оглавление (в нем последовательно излагаются названия пунктов доклада, указываются страницы, с которых начинается каждый пункт);
- введение (формулирует суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада, дается характеристика используемой литературы);
- основная часть (каждый раздел ее, доказательно раскрывая отдельную проблему или одну из ее сторон, логически является продолжением предыдущего; в основной части могут быть представлены таблицы, графики, схемы);
- заключение (подводятся итоги или дается обобщенный вывод по теме доклада, предлагаются рекомендации);
- список использованных источников.

Объем доклада может колебаться в пределах 5-15 печатных страниц; все приложения к работе не входят в ее объем.

Доклад должен быть выполнен грамотно, с соблюдением культуры изложения.

Обязательно должны иметься ссылки на используемую литературу.

Содержание доклада студент докладывает на практическом занятии, заседании кружка, научно-практической конференции. Предварительно подготовив тезисы доклада, студент в течение 5-7 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. На основе обсуждения студенту выставляется соответствующая оценка.

По усмотрению преподавателя доклады могут быть представлены на практических занятиях и/или студенческих научно-практических конференциях.

Критерии оценки рефератов/докладов

При оценке качества представленной студентом работы (реферата/доклада) принимается во внимание следующее:

1. Содержательное наполнение представленной работы (учитывается, насколько содержание соответствует теме).
2. Полнота раскрытия темы работы (учитывается количество описанных фактов, понятий и т. п.).
3. Логика изложения материала (учитывается умение студента логически верно строить план работы).
4. Количество и качество использованных источников литературы.
5. Оригинальность работы (осуществляется проверка на наличие заимствований).
6. Защита студентом представленной работы.

Перечень основной и дополнительной литературы, рекомендуемой к использованию при написании рефератов и докладов по дисциплине «Основы финансового планирования и прогнозирования», представлен в Разделе 8 данной рабочей программы.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.

7.1. Типовые контрольные задания

ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА РЕФЕРАТОВ И ДОКЛАДОВ

ПО МОДУЛЯМ ДИСЦИПЛИНЫ

Модуль 1. Концептуальные основы финансового планирования и прогнозирования

1. История финансового планирования и прогнозирования как инструмента управления.
2. Финансовая стратегия и процесс ее формирования.
3. Содержание и значение финансового планирования.
4. Основные этапы финансового планирования, их характеристика.
5. Виды финансового планирования.
6. Учет временной стоимости денежных средств в ходе финансового планирования.
7. Характеристика методов финансового планирования.
8. Основные стадии финансового планирования.
9. Финансовое планирование в условиях рыночной экономики.
10. Методы оценки эффективности системы финансового планирования.
11. Финансовые прогнозы как основа финансовых планов.
12. Способы и методы оценки риска в процессе финансового планирования.
13. Особенности финансового планирования в российской экономике.
14. Зарубежный опыт финансового планирования и прогнозирования.

Модуль 2. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации

1. Место и значение финансового планирования в системе планирования на предприятии.
2. Принципы, цели и задачи финансового планирования на предприятии.
3. Значение финансового планирования в реализации финансовой политики предприятия.
4. Финансовый план бизнес-плана и входящие в него блоки.
5. История и этапы становления и развития бюджетирования в России.
6. Роль и место бюджетирования в общей системе финансового планирования.
7. Организация системы бюджетирования на предприятии.
8. Организация контроля за исполнением бюджетов.
9. Роль бизнес-плана в системе финансового планирования современного предприятия.
10. Основные показатели финансового раздела бизнес-плана.
11. Цели и задачи финансовой политики компании.
12. Основы финансового планирования и прогнозирования на предприятии.
13. Финансовая стратегия предприятия: специфика разработки в российских условиях.
14. Роль оперативного финансового планирования в деятельности предприятия.
15. Финансовый менеджмент предприятия как часть системы финансового планирования.
16. Основные финансовые планы современного предприятия.
17. Недостатки в системе планирования российских предприятий.

ПРИМЕРНЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ПО МОДУЛЯМ ДИСЦИПЛИНЫ

Модуль 1. Концептуальные основы финансового планирования и прогнозирования

1. Финансовое планирование — это:
 - а) планирование производственной программы
 - б) планирование инвестиционных решений
 - в) планирование решений по финансированию
 - г) планирование инвестиционных решений и решений по финансированию
2. Долгосрочное финансовое планирование — это:
 - а) бюджетирование
 - б) управление рабочим капиталом

- в) финансовое планирование на срок больше года
- г) тактическое финансовое планирование

3. Оптимизационная модель от имитационной отличается тем, что:

- а) в ней сформулированы системы экономических условий решения задачи
- б) она осуществляет выбор лучшего варианта из многих
- в) ее входные данные можно изменять
- г) она не показывает, какую альтернативу надо выбрать

4. Стратегия, определяемая на этапе конкурентного анализа в процессе стратегического планирования:

- а) общая
- б) конкурентная
- в) товарная
- г) производственная

5. Стратегический план это:

- а) долгосрочный план, предусматривающий набор перспективных целей, формирование миссии и стратегий деятельности организации
- б) перспективный план, предусматривающий формирование миссии, перспективных целей и набор альтернативных вариантов поведения (стратегий) организации на каждый из возможных вариантов развития её внешней среды
- в) план поведения организации в среде окружения

6. Основные этапы маркетингового обоснования проекта:

- а) анализ общего положения предприятия, обоснование целей и вида деятельности
- б) оценка и прогнозирование рынка сбыта
- в) разработка стратегий и мероприятий маркетингового комплекса
- г) организационное планирование
- д) оценка риска

7. Главная цель оценки и прогнозирования рынка сбыта:

- а) сегментация рынка
- б) выявление факторов конкуренции
- в) достоверная оценка объема продаж
- г) определение потенциальной емкости рынка
- д) прогнозирование рыночной конъюнктуры

8. Базовые стратегии обеспечения конкурентных преимуществ:

- а) стратегия относительно цены на товар
- б) стратегия относительно качества товара
- в) стратегии относительно цены и качества товара
- г) стратегия продвижения
- д) производственная стратегия

9. Основная цель организационного плана:

- а) организация управления проектом
- б) организация производства и реализации продукции
- в) организация разработки конструкции
- г) организация финансирования проекта

10. Исходные параметры для формирования финансового плана проекта:

- а) инвестиционные и текущие издержки по проекту
- б) экономические параметры реализации проекта
- в) маркетинговые исследования рынка
- г) прогноз продаж

Модуль 2. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации

1. Финансовый план, который разрабатывается на 2 года, является:
 - а) перспективным
 - б) текущим
 - в) основным
 - г) долгосрочным
 - д) среднесрочным
2. К основным направлениям разработки финансовой политики организации не относится:
 - а) анализ финансово-экономического состояния организации
 - б) выбор дивидендной политики
 - в) анализ внешней среды организации
 - г) разработка учетной и налоговой политики
3. Методы оценки и прогнозирования объема продаж:
 - а) методы статистического моделирования
 - б) морфологические методы
 - в) расчет по коэффициентам эластичности
 - г) экспертные оценки
 - д) расчет по нормам потребления
4. Объективные факторы, влияющие на выбор методов оценки и прогнозирования объема продаж:
 - а) стадия разработки бизнес -плана
 - б) тип проекта
 - в) условия реализации проекта
 - г) сложившаяся практика
5. Внедрение системы бюджетирования в организации имеет под собой следующую цель:
 - а) оценивание инвестиционной привлекательности различных направлений деятельности
 - б) совершенствование финансовой и хозяйственной деятельности компании, повышение эффективности ее деятельности
 - в) улучшение финансовой дисциплины работников компании
 - г) принятие менеджерами компании финансово-обоснованных решений при управлении на всех уровнях
6. Контроль за исполнением бюджетов — это:
 - а) составление форм и периодичности формирования бюджетов
 - б) анализ отклонения плановых показателей бюджета от фактических показателей
 - в) постоянный мониторинг за исполнением бюджетов
 - г) внесение корректировок в бюджеты в зависимости от изменения внешних и внутренних факторов, влияющих на деятельность компании
7. План поступлений заемных средств и возврата их в намеченные договором сроки называется:
 - а) кассовый план

- б) кредитный план
- в) платежный календарь
- г) месячный план

8. К методам финансового планирования относятся:

- а) нормативный
- б) кассовый
- в) балансовый
- г) расчетно-аналитический
- д) многовариантности расчетов
- е) экономико-математическое моделирование

9. К финансовым планам не относится:

- а) кассовый план
- б) кредитный план
- в) бухгалтерский баланс
- г) баланс доходов и расходов

10. В раздел баланса доходов и расходов «Доходы и поступления средств» включается:

- а) выручка от реализации продукции и услуг
- б) затраты на реализованную продукцию и услуги
- в) краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения
- г) платежи в бюджет

ПРИМЕРЫ ЗАДАЧ И КЕЙС-ЗАДАНИЙ ПО МОДУЛЯМ ДИСЦИПЛИНЫ

Модуль 1. Концептуальные основы финансового планирования и прогнозирования

Задача 1.

Определите, как изменится физический объем национального производства, если:

- а) номинальный ВВП увеличился на 10%, а рост цен составил 7%;
- б) номинальный ВВП вырос на 20%, а дефлятор равен 1,3.

Задача 2.

Денежные средства от продаж в кредит поступают следующим образом: 20 % – в месяц продажи, 70 % – в следующем месяце, 8 % – в третьем месяце, 2 % составляют сомнительные долги. Объемы реализации в ноябре составили 40 у.е., в декабре – 60 у.е.; прогноз на I квартал: январь – 50 у.е.; февраль – 60 у.е., март – 60 у.е.

Составить прогноз поступлений денежных средств на I квартал.

Задача 3.

Рассчитайте темп роста объема реализации по годам планового периода. Изменения объемов продаж по годам планового периода представлены ниже:

| Год | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Объем реализации | 487 250 | 564 399 | 648 700 | 787 310 | 905 600 | 1 156 841 |
| Темп роста реализации | | | | | | |

Кейс-задание 1.

Компания занимается обслуживанием региональных электрических сетей. Предприятие отличается прекрасной организацией работ, деятельность финансовой службы также на высоком уровне. Существуют некоторые проблемы с недостаточно гибкой системой оплаты труда. Но, следует отметить, что эти проблемы решаются. Кроме того, лояльность персонала неплохо обеспечивается нематериальным стимулированием и высокой внутренней культурой. Предприятие обладает рядом внешних преимуществ: оно имеет достаточное число лицензируемых сотрудников и способность выполнить «полный цикл» работ для заказчика от проектирования до последующей долгосрочной эксплуатации объекта. Этого достаточно для получения весьма удовлетворительной прибыли. Но рыночные преимущества еще недостаточно очевидны для получения доступа к наиболее выгодным заказам. Определите возможную финансовую цель компании при текущих условиях и после того, как фирма получит доступ к наиболее выгодным заказам.

Кейс-задание 2.

Компания «Зеленая елочка» имеет следующий отчет о финансовых результатах и баланс за отчетный год (в тыс. руб.).

Отчет о финансовых результатах за отчетный год, тыс. руб.

| Показатель | Сумма, тыс. руб. |
|------------------------|------------------|
| Объем продаж | 50000 |
| Затраты | 42000 |
| НО Прибыль | 8000 |
| Налог на Прибыль | 1600 |
| Чистая Прибыль, в т.ч. | 6400 |

Баланс, за отчетный год, тыс. руб.

| | | | |
|---------------|-------|---------------------|-------|
| Активы | 49000 | Собственный капитал | 25000 |
| | | Заемный капитал | 24000 |
| Всего | 49000 | Всего | 49000 |

В следующем году ожидаемый рост продаж фирмы составляет 15%. Все элементы отчетов напрямую связаны с объемом продаж.

Составьте прогнозный отчет о прибылях и убытках и прогнозный баланс для двух вариантов проведения дивидендной политики:

а) уровень выплат дивидендов за отчетный период составляет 40% чистой прибыли,

б) принято решение дивиденды не выплачивать.

В обоих случаях финансовая политика компании не предусматривает увеличения заемного капитала компании.

Сможет ли компания при заданных условиях обеспечить рост объема продаж в 15%?

Модуль 2. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации

Задача 1.

Определите плановую выручку на следующий год, посредством аналитического метода финансового планирования, если по оценкам экспертов ежемесячный рост выручки в следующем году составит 5,5%. Помесячное распределение выручки в отчетном периоде следующее:

| Отчетный период | Выручка, тыс. руб. |
|-----------------|--------------------|
| Январь | 2005 |
| Февраль | 1890 |
| Март | 2400 |
| Апрель | 2100 |
| Май | 2350 |
| Июнь | 2650 |
| Июль | 2890 |
| Август | 3000 |
| Сентябрь | 2870 |
| Октябрь | 2900 |
| Ноябрь | 3100 |
| Декабрь | 3250 |

Задача 2.

Финансовое подразделение компании имеет следующую информацию (тыс. руб.):

- Остатки нереализованной продукции на начало расчетного периода - 8200;
- Прогноз выпуска товарной продукции в ценах реализации - 150000;
- Остатки нереализованной продукции на конец расчетного периода - 5800;
- Ставка НДС -18%;
- Полные издержки по производству и реализации продукции - 95000.

Определите выручку от реализации продукции компании на предстоящий финансовый год и рассчитайте показатель рентабельности реализованной продукции.

Задача 3.

Составьте алгоритм процесса бюджетирования, если узким местом деятельности организации является:

- а) процесс производства, т.е. имеется избыток спроса и ограничение по производственным мощностям;
- б) процесс снабжения, например, комплектующие, являющиеся неотъемлемым компонентом готовых изделий, производятся только на двух отечественных предприятиях.

Задача 4.

Составьте концептуальную схему декомпозиции индикативных показателей бюджетного планирования, если Совет директоров организации определил в качестве ключевого показателя высшего уровня иерархии:

- а) размер операционной прибыли;
- б) показатель экономической добавленной стоимости;
- в) показатель рентабельности собственного капитала.

Задача 5.

На основании следующих данных составить баланс доходов и расходов организации:

1. Выручка от реализации продукции - 1660 тыс. руб.
в том числе НДС – 260 тыс. руб.
2. Расходы по внереализационным операциям – 78 тыс. руб.

3. Затраты на ремонт основных фондов – 57 тыс. руб.
4. Долгосрочные финансовые вложения – 110 тыс. руб.
5. Доходы от внереализационных операций – 77 тыс. руб.
6. Погашение долгосрочных ссуд – 30 тыс. руб.
7. Прибыль от реализации основных фондов – 83 тыс. руб.
8. Доходы от участия в деятельности других организаций – 62 тыс. руб.
9. Средства ремонтного фонда – 146 тыс. руб.
10. Уплата процентов по долгосрочным ссудам – 40 тыс. руб.
11. Затраты на реализованную продукцию по полной плановой себестоимости – 1200 тыс. руб., в том числе амортизационные отчисления – 200 тыс. руб.
12. Выплаты из фонда потребления – 55 тыс. руб.
13. Затраты на проведение НИОКР – 68 тыс. руб.
14. Прибыль от инвестиционной деятельности – 64 тыс. руб.
15. Платежи в бюджет – 600 тыс. руб.
16. Выплаты дивидендов – 100 тыс. руб.
17. Получение новых кредитов – 180 тыс. руб.
18. Капитальные вложения непроизводственного назначения – 92 тыс. руб.
19. Операционные расходы – 124 тыс. руб.
20. Арендная плата – 36 тыс. руб.
21. Средства целевого финансирования – 120 тыс. руб.
22. Излишек оборотных средств на начало планируемого года – 58 тыс. руб.

Кейс-задание 1.

Определите потребность в дополнительном внешнем финансировании предприятия АО «Декабрь» на планируемый год и постройте прогнозный баланс активов и пассивов, используя метод пропорциональной зависимости показателей деятельности предприятия от объема реализации. Предполагается полная загрузка производственных мощностей. В плановом периоде ожидается рост объема продаж на 18%. Коэффициент дивидендных выплат остается неизменным и составляет = 38%. Изменения уставного капитала не предполагается.

Первоначальные: укрупненный отчет о финансовых результатах и баланс представлены в таблицах.

Отчет о финансовых результатах отчетного периода, млн. руб.

| Показатель | Значение |
|---------------------------------------|----------|
| Выручка от продаж | 359 |
| Себестоимость реализованной продукции | 166 |
| Коммерческие и управленческие расходы | 94 |
| Прибыль до уплаты налогов | 99 |
| Налог на прибыль | 19,8 |
| Чистая прибыль | 79,2 |
| Дивиденды | 30,1 |
| Нераспределенная прибыль | 49,1 |

Баланс предприятия на конец отчетного периода, млн. руб.

| Показатель | Значение |
|---------------------|----------|
| Текущие активы | 104 |
| Внеоборотные активы | 649 |

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Итого активов: | 753 |
| Уставный капитал | 568 |
| Нераспределенная прибыль | 116 |
| Итого собственный капитал: | 684 |
| Долгосрочные обязательства | 0 |
| Текущие обязательства | 69 |
| Итого обязательств: | 69 |
| Итого пассивов: | 753 |

Кейс-задание 2.

Сформируйте бюджет продаж на первое полугодие планового года по нижеприведенным данным. Ожидаемая инфляция составляет 1,2% в месяц.

Бюджет продаж на первое полугодие

| Показатель | Полугодие | | | | | |
|---|-----------|---------|------|--------|------|------|
| | Январь | Февраль | Март | Апрель | май | Июнь |
| Объем продаж, шт.: | | | | | | |
| Продукт А | 350 | 380 | 410 | 440 | 470 | 500 |
| Продукт Б | 960 | 1020 | 1080 | 1160 | 1240 | 1320 |
| Цена за единицу продукции, руб.: | | | | | | |
| Продукт А | 2300 | | | | | |
| Продукт Б | 1200 | | | | | |
| Объем продаж в руб.: | | | | | | |
| Продукт А | | | | | | |
| Продукт Б | | | | | | |
| Всего, руб. | | | | | | |

В соответствии с планом продаж (в тыс. руб.) на первое полугодие следующего года компания осуществляет реализацию продукции.

| Декабрь отчетного года | Январь | Февраль | Март | Апрель | май | Июнь | Всего за 1 полугодие |
|------------------------|--------|---------|------|--------|-----|------|----------------------|
| 1800 | | | | | | | |

Составьте полугодовой план поступления денежных средств с разбивкой по месяцам и определите величину дебиторской задолженности компании на конец первого полугодия.

Коэффициент инкассации текущего месяца составляет 35% от запланированных продаж, коэффициенты инкассации следующего месяца и через 2 месяца после отгрузки составляют 55% и 10% соответственно. Остаток задолженности покупателей на декабрь отчетного года составил 1800 тыс. руб. Оплата по этой задолженности будет произведена в январе и феврале текущего года согласно коэффициентам инкассации.

План поступления денежных средств

| Показатели | Декабрь отчетно- го года | Прогноз на 1 полугодие | | | | | | | | Итого за 6 меся- цев |
|--|--------------------------------|------------------------|-----|---|---|---|---|---|---|-------------------------------|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | |
| 1. Остатки ДЗ на начало периода | 430 | | | | | | | | | |
| 2. Сумма ДЗ к погашению в текущем месяце | - | 990 | 180 | | | | | | | |
| 3. Поступления от продаж каждого месяца | | | | | | | | | | |
| 1 | - | | | | | | | | | |
| 2 | - | | | | | | | | | |
| 3 | - | | | | | | | | | |
| 4 | - | | | | | | | | | |
| 5 | - | | | | | | | | | |
| 6 | - | | | | | | | | | |
| 4. Всего поступлений | 2000 | | | | | | | - | - | - |
| 5. ДЗ на конец периода | 946 | | | | | | | - | - | - |

Кейс-задание 3.

Компания «Гамма» является многопрофильным предприятием. Уставный капитал компании состоит из обыкновенных акций, номинальной стоимостью 80 млн. руб. Компанией накоплена нераспределенная прибыль в размере 70 млн. руб. Заемный капитал составляет 64 млн. руб. Совокупные экономические активы оцениваются в 214 млн. руб. Инвестиционная стратегия предусматривает осуществление проектов с рентабельностью продаж (по чистой прибыли) не ниже 11%, оборачиваемость экономических активов - на уровне 1,6 оборота в год. Согласно финансовой стратегии соотношение заемного капитала к собственному составляет 30/70, коэффициент дивидендных выплат устанавливается равным 0,38. Соответственно, коэффициент реинвестирования прибыли составит 0,62 (1-0,38). Стоимость заемных средств — 15% годовых. Основные финансовые показатели деятельности компании в отчетном периоде следующие:

| Показатели баланса | млн. руб. | Показатели отчета о Финансовых результатах | млн. руб. |
|-----------------------------------|-----------|--|-----------|
| Всего экономические активы, А | 214 | Объем продаж, S | 175 |
| Уставный капитал, С Sh | 80 | Операционная прибыль, EBIT | 33,66 |
| Нераспределенная прибыль, RE | 70 | Проценты за кредит, Int | 9,6 |
| Заемный капитал, D | 64 | Прибыль до уплаты налога, EBT | 24,06 |
| Всего капитал, (Csh+RE+D) | 214 | Чистая прибыль, N Inc | 19,25 |
| Основные финансовые показатели, % | | | |
| Рентабельность СК, ROE | 12,8 | | |

| | | | |
|--|------|--|--|
| Рентабельность активов, ROA | 15,7 | | |
| Рентабельность инвестированного капитала, ROIC | 12,6 | | |

Компания следует стратегии устойчивого роста и строго следует расчетному темпу допустимого роста, который определяется на основе изложенных выше данных. Составьте пятилетний план развития компании при условии, что, начиная с третьего года компания начинает менять стратегию развития. С начала третьего года менеджмент компании имеет возможность увеличить оборачиваемость активов с 1,6 до 1,9 оборота в год. Также начиная с третьего года планируется изменить структуру капитала и увеличить долю заемных средств с 30% до 42%. В результате программы мероприятий по снижению затрат начиная с четвертого года менеджмент компании сможет создать условия для повышения рентабельности продаж (по чистой прибыли) с 11% до 12%. Обоснуйте, необходимо ли изменение дивидендной политики в связи с планируемыми переменами в стратегии. Результаты представьте в виде укрупненного баланса и отчета о финансовых результатах.

| Показатели | Годы | | | | | |
|---|-------|---|---|---|---|---|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Показатели баланса, млн. руб | | | | | | |
| Всего экономические активы, А | 214 | | | | | |
| Уставный капитал, С Sh | 80 | | | | | |
| Нераспределенная прибыль, RE | 70 | | | | | |
| Заемный капитал, D | 64 | | | | | |
| Всего капитал, (Csh+RE+D) | 214 | | | | | |
| Показатели отчета о Финансовых результатах, млн. руб | | | | | | |
| Объем продаж, S | 175 | | | | | |
| Операционная прибыль, EBIT | 33,66 | | | | | |
| Проценты за кредит, Int | 9,6 | | | | | |
| Прибыль до уплаты налога, EBT | 24,06 | | | | | |
| Чистая прибыль, N Inc | 19,25 | | | | | |
| Основные финансовые показатели, % | | | | | | |
| Рентабельность СК, ROE | 12,8 | | | | | |
| Рентабельность активов, ROA | 15,7 | | | | | |
| Рентабельность инвестированного капитала, ROIC | 12,6 | | | | | |

| Показатели | Годы | | | | | |
|--|-------|---|---|---|---|---|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Показатели баланса, млн. руб. | | | | | | |
| Всего экономические активы, А | 214 | | | | | |
| Уставный капитал, С Sh | 80 | | | | | |
| Нераспределенная прибыль, RE | 70 | | | | | |
| Заемный капитал, D | 64 | | | | | |
| Всего капитал, (Csh+RE+D) | 214 | | | | | |
| Показатели отчета о Финансовых результатах, млн. руб. | | | | | | |
| Объем продаж, S | 175 | | | | | |
| Операционная прибыль, EBIT | 33,66 | | | | | |
| Проценты за кредит, Int | 9,6 | | | | | |
| Прибыль до уплаты налога, EBT | 24,06 | | | | | |
| Чистая прибыль, N Inc | 19,25 | | | | | |
| Основные финансовые показатели, % | | | | | | |
| Рентабельность СК, ROE | 12,8 | | | | | |
| Рентабельность активов, ROA | 15,7 | | | | | |
| Рентабельность инвестированного капитала, ROIC | 12,6 | | | | | |

Кейс-задание 4.

По планам отдела маркетинга объем продаж продукции на следующий год составит 7 000 000 руб. Доля себестоимости в объеме продаж составит 0,8, величина заемных средств — 800 000 руб., процентная ставка — 16% годовых, ставка налога — 20%, коэффициент дивидендных выплат составляет 0,4.

Составьте прогноз плана финансовых результатов компании, рассчитайте показатели операционной прибыли, чистой и нераспределенной прибыли. Согласно пессимистичному сценарию развития компании объем продаж составит 90% от базового, доля себестоимости увеличится и составит 0,9. Вычислите пессимистичный сценарий плана финансовых результатов (прибылей и убытков).

Текущий контроль проводится в форме контрольных работ по разделам (модулям).

Задание для зачета состоит из двух теоретических вопросов и задачи, относящихся к разным темам дисциплины.

Примерные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (экзамену)

1. Основные понятия финансового прогнозирования и планирования.
2. Основные эволюционные этапы прогнозирования и планирования.
3. Современные тенденции прогнозирования и планирования.
4. Вопросы государственного финансового и социально-экономического планирования.
5. Сущность, цели и задачи и принципы финансового планирования.
6. Принципы финансового планирования.
7. Виды финансовых планов.
8. Методы финансового планирования.
9. Понятие и виды финансовых прогнозов.
10. Методологические и методические основы прогнозирования.
11. Организация процесса финансового прогнозирования.
12. Общая характеристика системы сбалансированных показателей (ССП).
13. Составляющие СПП.
14. Процесс создания и внедрения СПП.
15. Сущность корпоративного финансового планирования.
16. Типы внутрифирменного финансового планирования.
17. Классификация корпоративного финансового планирования.
18. Методология и принципы корпоративного финансового планирования.
19. Организация процесса корпоративного финансового планирования.
20. Функциональное планирование в компании.
21. Основные понятия процесса бюджетирования.
22. Функции, этапы и подходы к бюджетированию.
23. Организация процесса корпоративного бюджетирования.
24. Структура корпоративного бюджетного процесса и контроль за его реализацией.
25. Сущность, подходы и правила корпоративного стратегического планирования.
26. Процесс корпоративного стратегического финансового планирования.
27. Особенности методологии стратегического финансового планирования.
28. Корпоративное налоговое планирование.
29. Классификация (типизация) стратегических финансовых планов.
30. Бизнес-планирование в системе корпоративного финансового планирования.

31. Значение бизнес-планирования для малого и среднего бизнеса.
32. Структура и содержание бизнес-плана.
33. Зарубежный опыт и практика бизнес-планирования инвестиционных проектов.

7.2. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Общий результат выводится как интегральная оценка, складывающаяся из текущего контроля - 50% и промежуточного контроля - 50%.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий – 10 баллов (на каждом занятии)
- участие на практических занятиях - 70 баллов (на каждом занятии)
- выполнение самостоятельной работы - 20 баллов.

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- устный опрос - 70 баллов,
- решение задач - 30 баллов.

8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины.

а) адрес сайта курса

1. Сайт кафедры «Финансы и кредит» ДГУ [Электронный ресурс]. – URL: <http://cathedra.dgu.ru/?id=2561> (дата обращения 2.03.2022).
2. Moodle [Электронный ресурс]: система виртуального обучения: [база данных] / Даг. гос. ун-т. – г. Махачкала. – Доступ из сети ДГУ или, после регистрации из сети ун-та, из любой точки, имеющей доступ в интернет. – URL: <http://moodle.dgu.ru/> (дата обращения 2.03.2022).

б) основная литература:

1. Воротникова, И.В., Лазарев, М.П. Финансовое планирование и прогнозирование [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.В. Воротникова, М.П. Лазарев. – Москва : Научные технологии, 2019 – 277 с. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=39138714> (дата обращения: 2.03.2022).
2. Финансовое планирование и прогнозирование [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. А. Разумовская [и др.] ; под общей редакцией Е. А. Разумовской — Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2017. — 284 с. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=31203791> (дата обращения: 2.03.2022).
3. Финансовая стратегия, планирование и бюджетирование [Электронный ресурс] : учебное пособие / И. А. Белолипцев, И. И. Лукина, А. С. Кабирова, Д. В. Чувилин. – Москва : Прометей, 2019. – Ч. 2. – 91 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576018> (дата обращения: 2.03.2022).

в) дополнительная литература:

4. Борщ, Л.М. Финансовое прогнозирование и планирование [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л.М. Борщ. — Симферополь : Антиква, 2017. — 258 с. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=29946939> (дата обращения: 2.03.2022).
5. Внутрикorporативное финансовое планирование и бюджетирование [Текст] : учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлениям подготовки "Экономика", "Менеджмент" / М. И. Ермилова, Е. О. Азизи, М. Е. Косов, А. У. Солтаханов. – Москва : ЮНИТИ-Дана, 2018. – 206 с.— URL: <http://www.iprbookshop.ru/78862.html> (дата обращения: 2.03.2022).

6. Воротникова, И.В., Лазарев, М.П. Финансовое планирование и прогнозирование [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.В. Воротникова, М.П. Лазарев. – Москва : АНО «Академия менеджмента и бизнес-администрирования», 2016 – 152 с. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=28419269> (дата обращения: 2.03.2022).
7. Мавлютов, Р. Р. Финансовое планирование [Электронный ресурс] : учебное пособие / Р. Р. Мавлютов. – Волгоград : Изд-во ВолгГТУ, 2019. – 78 с. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=39189504> (дата обращения: 2.03.2022).
8. Морозова, Л.Ш. Современные методы финансового планирования [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л.Ш. Морозова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2020. – 51 с. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44258657> (дата обращения: 2.03.2022).
9. Подхалюзина, В.А. Планирование и прогнозирование отраслей экономики России [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / В. А. Подхалюзина. – Москва : Издательские решения, 2019. – 212 с. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=37103485> (дата обращения: 2.03.2022).
10. Толкаченко, Г.Л. Теория и практика финансового менеджмента [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Г.Л. Токаченко, Н.Е. Царёва, Е.Ю. Верещагина. – Тверь: Тверской государственный университет, 2020. – 100 с. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44165085> (дата обращения: 2.03.2022).
11. Финансовое планирование и бюджетирование [Электронный ресурс]: учеб. пособие / В.Н. Незамайкин, Н.А. Платонова, И.М. Поморцева [и др.] ; под ред. проф. В.Н. Незамайкина. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2019 — 112 с. — URL: <http://znanium.com/catalog/product/1007481> (дата обращения: 2.03.2022).
12. Финансовое планирование и бюджетирование [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. А. Черненко, А. Ю. Скороход. – СПб. : Изд-во СПбГЭУ, 2016. – 107 с. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=28772693> (дата обращения: 2.03.2022).

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ. СПС «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/ (дата обращения: 22.05.2021).
2. Электронный каталог НБ ДГУ [Электронный ресурс]: база данных содержит сведения о всех видах лит, поступающих в фонд НБ ДГУ/Дагестанский гос. ун-т. – Махачкала, 2018. – URL: <http://elib.dgu.ru> (дата обращения 2.03.2022).
3. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. – Москва. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения 2.03.2022).
4. Университетская библиотека онлайн [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/> (дата обращения 2.03.2022).
5. Moodle [Электронный ресурс]: система виртуального обучения: [база данных] / Даг. гос. ун-т. – г. Махачкала. – Доступ из сети ДГУ или, после регистрации из сети ун-та, из любой точки, имеющей доступ в интернет. – URL: <http://moodle.dgu.ru/> (дата обращения 2.03.2022).
6. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 2.03.2022).
7. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.gks.ru/> (дата обращения 2.03.2022).
8. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.economy.gov.ru> (дата обращения 2.03.2022).

9. Ресурсы интеллектуальной информации [Электронный ресурс]. - URL: <http://www.rinti.ru/> (дата обращения 2.03.2022).

10. Сайт кафедры «Финансы и кредит» ДГУ [Электронный ресурс]. – URL: <http://cathedra.dgu.ru/?id=2561> (дата обращения 2.03.2022).

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

Оптимальным путем освоения дисциплины является посещение всех лекций и практических занятий и выполнение предлагаемых заданий в виде докладов, тестов и устных вопросов.

На лекциях рекомендуется деятельность студента в форме активного слушания, т.е. предполагается возможность задавать вопросы на уточнение понимания темы и рекомендуется конспектирование основных положений лекции. На практических занятиях деятельность студента заключается в активном слушании выступлений других студентов, предоставлении собственных результатов самостоятельной работы, участии в обсуждении рефератов, выполнении контрольных заданий и т.п.

При подготовке к практическому занятию студенты должны, прежде всего, изучить конспект лекций по заданной теме, ознакомиться с соответствующим разделом в учебнике (законодательном документе), рекомендованном в качестве основной литературы. При желании студент может ознакомиться и с дополнительной литературой, использовать ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Необходимо обратить внимание на периодику, чтобы использовать более «свежий» материал.

Форма работы с литературой должна быть разнообразной - начиная от комментированного чтения и кончая выполнением различных заданий на основе прочитанной литературы. Например, составление плана прочитанного материала; подбор выписок из литературы по заданным вопросам; конспектирование текста.

Для изучения курса студентам необходимо использовать лекционный материал, учебники и учебные пособия из списка литературы, статьи из периодических изданий, ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

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

При подготовке к практическим занятиям, а также при написании рефератов могут использоваться поисковые сайты сети «Интернет», информационно-справочная система «Консультант+», а также Интернет-ресурсы, перечисленные в разделе 9 данной программы. Кроме того, могут использоваться учебные курсы, размещенные на платформе Moodle ДГУ. Для проведения индивидуальных консультаций может использоваться электронная почта.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.

Лекционный зал на 50-60 человек, стандартная учебная аудитория для группы на 20-25 чел., мультимедиапроектор, ноутбук.