

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Московский областной филиал
Факультет экономики и менеджмента

(наименование факультета)

Кафедра экономики и финансов

(наименование кафедры)

Задания
для самостоятельной работы студентов
Краткосрочная финансовая политика

(индекс и наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)

Кратк. фин. полит.

(сокращенное наименование дисциплины)

по направлению подготовки

38.04.02 Менеджмент

(код и наименование направления подготовки)

Финансовый менеджмент

направленность (профиль)

Магистр

квалификация

Заочная

форма обучения

Год набора – 2017 г.

Красногорск, 2020 г.

Автор-составитель:

д.э.н., профессор кафедры экономики и финансов Хачатурян К.С.

(ученое звание, ученая степень, должность)

(Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой:

к.э.н., профессор, заведующий кафедрой экономики и финансов Головецкий Н.Я.

(ученое звание, ученая степень, должность)

(Ф.И.О.)

Задание 1.

1.1. Цель и содержание задания

Цель задания¹:

- сформировать знания содержания, целей, задач и принципов разработки краткосрочной финансовой политики организации; теоретические подходы к формированию основных положений краткосрочной финансовой политики компании; методического инструментария, используемого в обосновании выбора положений краткосрочной финансовой политики компании организации;
- научиться использовать методики текущего финансового планирования; владеть аналитическими приемами определения целесообразности принятия решений в области краткосрочной финансовой политики; оценивать результативность принятых управленческих решений; выбирать подходящий математический инструментарий для решения задач, в том числе с использованием ЭВМ и прикладных программных продуктов.

Содержание задания.

Примите решение по ассортиментной политике при нескольких ограничивающих факторах.

Основные показатели по производству и реализации изделий

Показатель	Изделие А	Изделие В	Изделие С
Объем реализации, ед.	100	150	300
Цена за ед. продукции, руб.	240	120	70
Переменные затраты на ед. продукции, руб., в том числе:			
Материалы	70	40	40
Заработная плата	120	50	20
Затраты физического труда на изготовление одной единицы, ч/ед.	1	0,5	0,2
Затраты машинного времени на изготовление одной единицы, ч/ед.	1	0,5	0,1

1.2. Методические рекомендации для выполнения задания

Для выполнения данного задания необходимо знать: классификацию затрат предприятия, переменные и постоянные издержки, операционный анализ

¹ Цель задания соответствует результатам изучения дисциплины (знания, умения, навыки), представленным в рабочей программе

и определение оптимальной величины и структуры себестоимости продукции предприятия, управление издержками как управление валовым и маржинальным доходом.

1.3. Учебная литература, ресурсы информационно-коммуникационной сети «Интернет» и иные источники, рекомендуемые для выполнения задания

1. Гражданский кодекс Российской Федерации часть 2 (ГК РФ ч.2) (с последующими изменениями и дополнениями) // СПС «КонсультантПлюс»

2. Налоговый кодекс Российской Федерации от 05.08.2000 № 117 – ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) // СПС «КонсультантПлюс»

3. Федеральный закон от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) «О бухгалтерском учете» // СПС «КонсультантПлюс»

4. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 29.12.2015) "О несостоятельности (банкротстве)" (с последующими изменениями и дополнениями) // СПС «КонсультантПлюс»

5. Воронина М.В. Финансовый менеджмент: учебник / Воронина М.В.— М.: Дашков и К, 2015. - 399 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35327>

6. Седрик Рид Финансовый директор как интегратор бизнеса [Электронный ресурс] / Седрик Рид, Ханс-Дитер Шойерман— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 398 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41490>.

7. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент: учебник / Кириченко Т.В.— М.: Дашков и К, 2014. - 484 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11000>

8. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент: учебник / Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 247 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34529>

9. Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто: практическое пособие / Герасименко А.— М.: Альпина Паблишер, 2016. - 481 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491>

10. Пробин П.С. Финансовые рынки: учебное пособие / Пробин П.С., Проданова Н.А.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 175 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34528>

11. Электронная библиотечная система ЭБС IPRbooks

12. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» <http://biblioclub>.

Задание 2.

2.1. Цель и содержание задания

Цель задания²:

- сформировать знания содержания, целей, задач и принципов разработки краткосрочной финансовой политики организации; теоретические подходы к формированию основных положений краткосрочной финансовой политики компании; методического инструментария, используемого в обосновании выбора положений краткосрочной финансовой политики компании организации;
- научиться использовать методики текущего финансового планирования; владеть аналитическими приемами определения целесообразности принятия решений в области краткосрочной финансовой политики; оценивать результативность принятых управленческих решений; выбирать подходящий математический инструментарий для решения задач, в том числе с использованием ЭВМ и прикладных программных продуктов.

Содержание задания.

АО «Тепло» осуществляет деятельность по пошиву домашней обуви.

Рассчитайте порог рентабельности и запас финансовой прочности организации по следующим отчетным данным за месяц: объём реализации - 1200 шт.; цена реализации - 190 руб.; переменные изд. ед. продукции - 90 руб.; постоянные расходы - 50 000 руб. Какое влияние на запас финансовой прочности и порог рентабельности окажут:

1. увеличение объёма реализации на 15%?
2. уменьшение цены реализации на 20 руб./ед.?
3. изменение переменных издержек на 8 руб.?
4. увеличение постоянных расходов на 15000 руб.?

Сделайте вывод. Какой финансовой политики следует придерживаться данной организации?

2.2. Методические рекомендации для выполнения задания

Для выполнения данного задания необходимо знать: цели и задачи управления оборотными активами предприятия, управление денежными средствами и их эквивалентами, управление краткосрочной дебиторской задолженностью, управление ликвидностью текущих активов предприятия, дивидендная политика и ее использование в процессе управления оборотными активами.

² Цель задания соответствует результатам изучения дисциплины (знания, умения, навыки), представленным в рабочей программе

2.3. Учебная литература, ресурсы информационно-коммуникационной сети «Интернет» и иные источники, рекомендуемые для выполнения задания

1. Гражданский кодекс Российской Федерации часть 2 (ГК РФ ч.2) (с последующими изменениями и дополнениями) // СПС «КонсультантПлюс»
2. Налоговый кодекс Российской Федерации от 05.08.2000 № 117 – ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) // СПС «КонсультантПлюс»
3. Федеральный закон от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) «О бухгалтерском учете» // СПС «КонсультантПлюс»
4. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 29.12.2015) "О несостоятельности (банкротстве)" (с последующими изменениями и дополнениями) // СПС «КонсультантПлюс»
5. Воронина М.В. Финансовый менеджмент: учебник / Воронина М.В.— М.: Дашков и К, 2015. - 399 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35327>
6. Седрик Рид Финансовый директор как интегратор бизнеса [Электронный ресурс]/ Седрик Рид, Ханс-Дитер Шойерман— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 398 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41490>.
7. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент: учебник / Кириченко Т.В.— М.: Дашков и К, 2014. - 484 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11000>
8. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент: учебник / Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 247 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34529>
9. Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто: практическое пособие / Герасименко А.— М.: Альпина Паблишер, 2016. - 481 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491>
10. Пробин П.С. Финансовые рынки: учебное пособие / Пробин П.С., Проданова Н.А.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 175 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34528>
11. Электронная библиотечная система ЭБС IPRbooks
12. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» <http://biblioclub>.

Задание 3.

3.1. Цель и содержание задания

Цель задания³:

- сформировать знания содержания, целей, задач и принципов разработки краткосрочной финансовой политики организации; теоретические подходы к формированию основных положений краткосрочной финансовой политики компании; методического инструментария, используемого в обосновании выбора положений краткосрочной финансовой политики компании организации;
- научиться использовать методики текущего финансового планирования; владеть аналитическими приемами определения целесообразности принятия решений в области краткосрочной финансовой политики; оценивать результативность принятых управленческих решений; выбирать подходящий математический инструментарий для решения задач, в том числе с использованием ЭВМ и прикладных программных продуктов.

Содержание задания.

Компания имеет заемный оборотный капитал 400 млн. руб., собственный – 300 млн. руб., внеоборотные активы составляют 500 млн. руб. Составьте консервативный план финансирования, при котором внеоборотные активы будут финансироваться собственными источниками, и агрессивный, при котором 60% внеоборотных активов будут финансироваться долгосрочными кредитами. Ставка по кредиту долгосрочному- 35% и 25% - по краткосрочному. Налоги составляют 40% прибыли. Если ЕВИТ составляет 200 тыс., рассчитайте посленалоговую прибыль для обоих случаев.

3.2. Методические рекомендации для выполнения задания

Для выполнения данного задания необходимо знать: бюджеты, их виды и роль в краткосрочном планировании, оптимизация бюджета капитальных вложений, методы и модели прогнозирования основных финансовых показателей, стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.

3.3. Учебная литература, ресурсы информационно-коммуникационной сети «Интернет» и иные источники, рекомендуемые для выполнения задания

1. Гражданский кодекс Российской Федерации часть 2 (ГК РФ ч.2) (с последующими изменениями и дополнениями) // СПС «КонсультантПлюс»

³ Цель задания соответствует результатам изучения дисциплины (знания, умения, навыки), представленным в рабочей программе

2. Налоговый кодекс Российской Федерации от 05.08.2000 № 117 – ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) // СПС «КонсультантПлюс»
3. Федеральный закон от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) «О бухгалтерском учете» // СПС «КонсультантПлюс»
4. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 29.12.2015) "О несостоятельности (банкротстве)" (с последующими изменениями и дополнениями) // СПС «КонсультантПлюс»
5. Воронина М.В. Финансовый менеджмент: учебник / Воронина М.В.— М.: Дашков и К, 2015. - 399 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35327>
6. Седрик Рид Финансовый директор как интегратор бизнеса [Электронный ресурс]/ Седрик Рид, Ханс-Дитер Шойерман— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 398 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41490>.
7. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент: учебник / Кириченко Т.В.— М.: Дашков и К, 2014. - 484 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11000>
8. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент: учебник / Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 247 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34529>
9. Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто: практическое пособие / Герасименко А.— М.: Альпина Паблишер, 2016. - 481 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491>
10. Пробин П.С. Финансовые рынки: учебное пособие / Пробин П.С., Проданова Н.А.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 175 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34528>
11. Электронная библиотечная система ЭБС IPRbooks
12. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» <http://biblioclub>.

**Список вопросов для подготовки к экзамену
по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика»**

1. Особенности формирования краткосрочной финансовой политики в современных российских условиях.
2. Источники краткосрочного финансирования деятельности российских предприятий: проблемы привлечения средств в условиях нестабильности экономики.
3. Виды банковского кредита и его место в структуре краткосрочного финансирования деятельности предприятия.
4. Проблемы выбора источников финансирования оборотного капитала предприятия.
5. Проблемы организации бюджетирования предприятия.
6. Финансовое планирование на предприятии: сущность, методика, информационное обеспечение.
7. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
8. Особенности разработки бюджета и финансовых планов компаний в современных условиях.
9. Разработка оперативного финансового плана организации: цель, методика, проблемы.
10. Денежные потоки на предприятии: сущность, классификация, особенности управления.
11. Особенности управления денежными потоками холдинга.
12. Проблемы оптимального распределения прибыли в компании.
13. Разработка краткосрочной финансовой политики на предприятии.
14. Управление оборотными средствами предприятия.
15. Управление запасами на предприятии.
16. Управление денежными средствами на предприятии.
17. Управление дебиторской задолженностью предприятия.
18. Управление затратами на предприятии.
19. Ценовая политика предприятия и ее влияние на финансовый результат.
20. Проблемы конкурентного ценообразования в рыночной экономике.
21. Управление ассортиментом продукции.
22. Оптимизация себестоимости и основные направления экономии затрат.
23. Операционный анализ: теория и практика применения на предприятии.
24. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия на основе маржинального подхода.
25. Совершенствование планирования прибыли на предприятии.
26. Роль и значение управленческого учета для разработки бюджета предприятия.
27. Управление кредиторской задолженностью предприятия.
28. Оценка взаимодействия финансового и операционного рычагов.
29. Виды стратегии финансирования текущих активов.
30. Бюджет движения денежных средств.
31. Контроль за состоянием запасов. Система «ABC».

32. Формирование затратных бюджетов предприятия.
33. Виды дебиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень.
34. Классификация денежных потоков. Понятие свободного денежного потока.
35. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учет векселей.
36. Факторная модель рентабельности собственного капитала (Du Pont).
37. Модель экономически обоснованных потребностей (EOQ) – модель Уилсона.
38. Основные этапы движения оборотных активов. Понятие операционного и финансового цикла предприятия.
39. Модели управления денежными средствами: Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна.
40. Управление текущими издержками.