Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Сибирский государственный индустриальный университет»

Кафедра менеджмента и отраслевой экономики

УТВЕРЖДАЮ
Директор института экономики и менеджмента
_____ В.В. Шипунова
подпись
«____» _____ 20___ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовое планирование

38.03.02 «Менеджмент»
(направленность (профиль): «Менеджмент организации»)

Квалификация выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очно-заочная форма

Срок обучения: 4 года 6 месяцев

Год начала подготовки 2023

Новокузнецк
2023

СибГИУ Подлинник электронного документа хранится в системе электронного согласования документов СибГИУ
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭП
Сертификат: 861a8d56fc2cfb6de53bd665403c592fd02b1419
Владелец: Ректор Юрьев Алексей Борисович
Действителен: с 12 февраля 2024 г. по 7 мая 2025 г.
Дата и время: 01-03-2024 00:11:56 ПРОВЕРИТЬ ПОДПИСЬ

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– формирование у обучающихся целостной системы знаний о планировании финансовой деятельности, выработка у них навыков практического использования анализа и определения перспективных значений базовых показателей и инструментов финансовой деятельности.

Задачами учебной дисциплины являются:

– раскрытие целевых установок в планировании капитала и активов организации;
– раскрытие специфики планирования финансирования из различных источников;
– характеристика особенностей финансового менеджмента в области планирования основного капитала, денежных потоков, дебиторской и кредиторской задолженностей;
– изучение основных типов дивидендной политики компании;
– обучение прогнозированию кризисной финансовой ситуации и обоснованию возможных путей преодоления финансовых затруднений;
– развитие у обучающихся способностей ориентироваться и принимать решения в типичных финансовых ситуациях, понимать проблемы современной экономики, ключевые закономерности, тенденции и условия функционирования финансов компании;
– привитие навыков проведения исследований нормативно-правовой базы, регулирующей финансовую деятельность и применения передового отечественного и зарубежного опыта для решения задач планирования финансов организации.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам обязательной части **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 «Менеджмент».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Бизнес-аналитика и визуализация данных;
– Операционный менеджмент;
– Основы экономической культуры и финансовой грамотности;
– Информационные технологии;
– Математика;
– Экономическая теория;
– Экономика организации;
– Менеджмент;

– Математические методы в экономике;
– Методы принятия управленческих решений;
– Бухгалтерский и управленческий учет;
– Рынок ценных бумаг;
– Производственная практика.

Учебная дисциплина дополняет знания, умения и навыки, получаемые по одновременно изучаемым и последующим дисциплинам:

– Организация разработки и реализации управленческих решений;
– Антикризисное управление;
– Риск-менеджмент;
– Управление операциями на фондовом рынке;
– Бизнес планирование;
– Анализ хозяйственной деятельности организации;
– Анализ производственно-хозяйственной деятельности предприятия;
– Внутрифирменное планирование;
– Планирование на предприятии;
– Банковский менеджмент;
– Проектная деятельность 3;
– Выполнение и защита выпускной квалификационной работы.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Общепрофессиональные компетенции

Наименование категории (группы) ОПК	Код и наименование ОПК	Код и наименование индикатора достижения ОПК	Планируемые результаты обучения
	ОПК-1: Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории	ОПК-1.1 Обосновывает выбор инструментов экономической, организационной и управленческой теории для решения профессиональных задач	– знать: методы финансового анализа, финансовые инструменты. – уметь: использовать финансовые методы и инструменты для достижения целей организации. – владеть: навыками отбора финансовых методов и инструментов, наиболее способствующих достижению целей

			организации.
		ОПК-1.2 Применяет основные понятия, категории и инструменты экономической теории при решении профессиональных задач	– знать: основные показатели, характеризующие уровень ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и эффективности деятельности организации. – уметь: определять оптимальную структуру капитала организации, оценивать уровень финансового и операционного риска. – владеть: навыками дифференциации затрат на постоянные и переменные с целью определения точки безубыточности и запаса финансовой прочности.
	ОПК-2: Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем	ОПК-2.1 Проводит поиск и сбор экономической, социальной, управленческой информации, необходимой для решения поставленных задач	– знать: перечень, источники и пользователей финансовой и управленческой информации. – уметь: вычленять из доступной информации данные, необходимые для решения конкретной задачи в области финансового планирования. – владеть: навыками поиска необходимой информации для решения задач финансового планирования и обоснования финансовых решений .
		ОПК-2.3 Использует современный инструментарий и	– знать: существующие информационно-

		интеллектуальные информационно-аналитические системы для решения управленческих задач на этапах сбора, обработки и анализа данных	аналитические системы и их возможности для решения задач в области финансового планирования. – уметь: обрабатывать информацию с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем для решения задач финансового планирования. – владеть: навыками интерпретации и представления полученных результатов финансового анализа.
	ОПК-4: Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	ОПК-4.3 Разрабатывает бизнес-планы создания организаций и развития новых направлений деятельности	– знать: структуру бизнес-плана, требования к содержанию разделов. – уметь: планировать источники финансирования проекта, определять стоимость ресурсов, составлять прогнозный баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств; моделировать развитие событий и оценивать возможные последствия. – владеть: навыками составления прогнозной финансовой отчетности, оценки базовых показателей финансового менеджмента.

	ОПК-5: Способен использовать при решении профессиональных задач современные информационные технологии и программные средства, включая управление крупными массивами данных и их интеллектуальный анализ	ОПК-5.1 Выбирает современные информационные технологии и программное обеспечение для решения практических задач	– знать: область применения современных информационных технологий и программных средств для решения задач финансового менеджмента. – уметь: выделять преимущества имеющихся информационных технологий и программного обеспечения для решения определенных задач финансового менеджмента. – владеть: способностью подбирать наиболее подходящие информационную технологию или программное обеспечение для решения задач управления финансами.
		ОПК-5.3 Решает профессиональные задачи с использованием современных информационных технологий и программных средств, включая управление крупными массивами данных и их интеллектуальный анализ	– знать: ограничения современных информационных технологий и программных средств при решении задач финансового планирования. – уметь: осуществлять расчет ключевых показателей финансового менеджмента с использованием современных информационных технологий и программных средств. – владеть: навыками

			применения современных информационных технологий и программных средств для оценки финансового состояния организации и прогнозирования денежных потоков.

– Универсальные компетенции

Наименование категории (группы) УК	Код и наименование УК	Код и наименование индикатора достижения УК	Планируемые результаты обучения
Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-10: Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1 Применяет знания основных документов, регламентирующих экономическую деятельность, источников финансирования профессиональной деятельности и принципов планирования экономической деятельности	– знать: основные документы, регламентирующие экономическую деятельность; источники финансирования деятельности; принципы планирования экономической деятельности. – уметь: оценивать результаты деятельности и источники финансирования; принимать системные решения в конкретных ситуациях, в т.ч. в нестандартных. – владеть: навыками анализа финансовой отчетности организации; справочно-информационными компьютерными системами и программами для обоснования ответов на поставленные вопросы.

		УК-10.2 Обосновывает принятие экономических решений и использует методы экономического планирования для достижения поставленных целей	– знать: методы экономического планирования. – уметь: анализировать финансовую информацию и принимать решения на ее основе; критически осмысливать происходящее, высказывать суждения и оценки; использовать методы экономического планирования и прогнозирования. – владеть: навыками интерпретации результатов анализа и планирования в целях обоснования принятия экономических решений; специальной терминологией в сфере финансового менеджмента.

4 Объем и содержание учебной дисциплины

Учебные занятия по учебной дисциплине проводятся в форме контактной работы и в форме самостоятельной работы обучающихся.

Контактная работа включает в себя занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы), промежуточную аттестацию обучающихся и иные формы взаимодействия обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации ООП на иных условиях, в том числе при проведении промежуточной аттестации обучающихся. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

Объем учебной дисциплины

Семестр / курс		***ИТОГО***	***7 семестр***
Форма промежуточной аттестации			*экзамен*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***108***	*108*
	зачетных единиц	***3***	*3*
Лекции, *академ. час.*		***6***	*6*

в форме практической подготовки	***0***	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Практические занятия, *академ. час.*	***6***	*6*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Курсовая работа / проект, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Консультации, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*	***60***	*60*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Контроль, *академ. час.*	***36***	*36*
в форме практической подготовки	***0***	*0*

Содержание учебной дисциплины

Раздел 1 Раздел 1. Введение в финансовое планирование;

Тема 1.1 Финансовое планирование в системе финансового менеджмента организации (Финансовое планирование в системе экономических дисциплин: предмет курса, объект и цель изучения. Особенности финансового планирования как науки. Этапы развития финансового планирования.
Понятие, цели и задачи финансового менеджмента. Возникновение и развитие финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Система финансового планирования на предприятии. Источники информации в финансовом планировании. Концепции финансового менеджмента как методологическая основа финансового планирования.);

Тема 1.2 Базовые показатели и терминология финансового менеджмента (Система финансовых показателей деятельности организации и методика их расчета. Экономическая сущность и методика расчета базовых показателей финансового менеджмента, используемых в отечественной и зарубежной практике: добавленная стоимость; прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA); прибыль до уплаты процентов и налогов (EBIT); коэффициент генерирования доходов (BEP); экономическая рентабельность (ROA). Экономическая рентабельность и элементы ее составляющие. Трёхфакторная и пятифакторная модели Дюпона);

Раздел 2 Основные направления финансового планирования в организации;

Тема 2.1 Левередж и его роль в финансовом планировании (Сущность эффекта финансового левериджа (рычага). Западно-Европейская и американская концепции эффекта финансового рычага. Составляющие элементы эффекта финансового рычага и их экономическая характеристика: дифференциал, плечо финансового рычага, налоговый корректор. Взаимосвязь и противоречие между

дифференциалом и плечом финансового рычага. Основные правила использования эффекта финансового рычага. Финансовый риск и его взаимосвязь с изменением курса акций и выплатой дивидендов. Действие производственного (операционного) рычага. Понятие валовой маржи. Методы дифференциации затрат на постоянные и переменные: метод минимальной и максимальной точки, графический, метод наименьших квадратов. Операционный риск. Взаимосвязь силы воздействия операционного левериджа, величины точки безубыточности, запаса финансовой прочности. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием. Цель использования формулы сопряженного эффекта операционного и финансового рычагов.);

Тема 2.2 Планирование капитала организации (Понятие и виды капитала. Понятие структуры капитала. Элементы структуры капитала. Характеристика традиционных и современных источников финансирования деятельности предприятия. Значимость стоимости источников финансовых ресурсов при планировании структуры капитала. Средневзвешенная и предельная стоимости ка-питала организации. Теории формирования структуры капитала: традиционный подход, теория Ф.Модильяни и М.Миллера. Критерии планирования рациональной структуры капитала);

Тема 2.3 Планирование денежных потоков организации (Понятие и классификация денежных потоков. Расчет финансового цикла; анализ денежного потока; прогнозирование денежного по-тока, определение уровня потребности в денежных средствах. Модели оптимизации запаса денежных средств: модель Баумоля; модель Миллера-Орра);

Тема 2.4 Планирование активов организации (Понятие и классификация активов. Методика анализа эффективности использования активов. Планирование оборотных средств в поэлементном разрезе. Инструменты ускорения оборачиваемости оборотных активов. Чистые активы и их роль в финансовом планировании. Особенности финансовых решений в планировании внеоборотных активов. Оценка стоимости различных видов активов. Стратегии финансирования текущих активов: идеальная, агрессивная, консервативная и компромиссная (умеренная) модели поведения, их характеристика);

Тема 2.5 Дивидендная политика и политика развития производства (Дивидендная политика и норма распределения прибыли. Дивидендная политика: сторонники и противники. Характеристика этапов планирования дивидендной политики. Факторы, определяющие дивидендную политику. Теории дивидендной политики. Типы дивидендной политики. Формы и методы выплаты дивидендов. Роль показателя «прибыль на акцию» в планировании источников финансирования организации.

Политика развития производства и методика расчета внутренних темпов роста. Внутренние темпы роста и темпы прироста собственно-го капитала. Рентабельность собственных средств и ее влияние на дивидендную политику.);

Тема 2.6 Планирование и прогнозирование финансового со-стояния и финансовой устойчивости организации (Уточнение дефиниций «финансовое состояние» и «финансовая устойчивость», «финансовая привлекательность организации» их взаимосвязи, определяющих факторов, методов и целей планирова-ния.
Прогнизирование кризисной финансовой ситуации. Достоинства и недостатки отечественных и зарубежных методик прогнозирования кризисной финансовой ситуации);

Тема 2.7 Финансовая стратегия организации (Понятие финансовой стратегии и ее роль в развитии предприятия. Место финансовой стратегии в стратегическом наборе организации. Основные сущностные характеристики финансовой стратегии. Принципы разработки финансовой стратегии организации. Этапы процесса разработки финансовой стратегии. Матрицы финансовой стратегии. Модель устойчивого экономического роста).

5 Перечень тем лекций

№ раздела / темы дисциплины	Темы лекций	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	Раздел 1. Введение в финансовое планирование		
Тема 1.1.	Финансовое планирование в системе финансового менеджмента организации	1	
Тема 1.2.	Базовые показатели и терминология финансового менеджмента	1	
Раздел 2.	Основные направления финансового планирования в организации		
Тема 2.1.	Леверидж и его роль в финансовом планировании	1	
Тема 2.2.	Планирование капитала организации	1	
Тема 2.3.	Планирование денежных		

	потоков организации		
Тема 2.4.	Планирование активов организации		
Тема 2.5.	Дивидендная политика и политика развития производства	1	
Тема 2.6.	Планирование и прогнозирование финансового состояния и финансовой устойчивости организации		
Тема 2.7.	Финансовая стратегия организации	1	
Итого:		**6**	**0**

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы практических занятий (семинаров)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Тема 1.2.	Анализ и планирование базовых показателей финансового менеджмента. Формула Дюпон и ее модификация	2	
Тема 2.1.	Оценка величины финансового левериджа. Оценка величины операционного левериджа. Расчет уровня сопряженного эффекта финансового и операционного рычагов	2	
Тема 2.2.	Оценка стоимости элементов капитала. Расчет средневзвешенной стоимости капитала. Выбор оптимальной структуры капитала	1	
Тема 2.3.	Анализ денежных потоков. Оптимизация запаса денежных средств организации	1	
Итого:		**6**	**0**

7 Перечень тем лабораторных работ

№ раздела / темы дисциплины	**Темы лабораторных работ**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**

	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

8 Перечень тем курсовых работ (проектов)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы курсовых работ (проектов)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

9 Виды самостоятельной работы

№ раздела / темы дисциплины	**Виды самостоятельной работы**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Изучение теоретического материала; 4. Подготовка к практическому занятию.	20	
Раздел 2.	1. Изучение лекционного материала; 2. Изучение теоретического материала; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования.	40	
Контроль	*Подготовка к экзамену*	36	
Итого:		**96**	**0**

10 Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

а) литература:

1 Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата / отв. ред. Г. Б. Поляк. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2022. — 456 с. — ISBN 978-5-9916-4395-5. – URL: https://urait.ru/bcode/507804 (дата обращения: 05.06.2023);

2 Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва :

Юрайт, 2023. — 259 с. ISBN 978-5-534-16480-0. – URL: https://urait.ru/bcode/531261 (дата обращения: 05.06.2023);

3 Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2022. — 377 с.— ISBN 978-5-534-03726-5;

4 Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2022. — 304 с. — ISBN 978-5-534-03727-2. – URL: https://urait.ru/bcode/492680 (дата обращения: 05.06.2023);

5 Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Методология : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под ред. А. И. Афоничкина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2022. — 217 с. — ISBN 978-5-534-04394-5. – URL: https://urait.ru/bcode/492373 (дата обращения: 05.06.2023);

6 Афоничкин, А. И. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия : учебник и практикум для вузов / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под ред. А. И. Афоничкина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2022. — 297 с.— ISBN 978-5-534-04396-9. – URL: https://urait.ru/bcode/492802 (дата обращения: 05.06.2023).

б) ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1 Консультант студента : электронно-библиотечная система / ООО «КОНСУЛЬТАНТ СТУДЕНТА». – Москва, [200 –]. – URL: http://www.studentlibrary.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

2 ЛАНЬ : электронно-библиотечная система : [коллекция «Инженерно-технические науки»] / ООО «Издательство ЛАНЬ». – Санкт-Петербург, [200 –]. – URL: http://e.lanbook.com. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

3 НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА eLIBRARY.RU : база данных / ООО «НЭБ». – Москва, [200 –]. – URL: http://elibrary.ru. – Режим доступа: по подписке;

4 Национальная электронная библиотека (НЭБ) : информационная система / ФГБУ «РГБ». – Москва, [2015 –]. – URL: http://rusneb.ru. – Режим доступа: по подписке;

5 Образовательная платформа ЮРАЙТ / ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ». – Москва, [200 –]. – URL: https://urait.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

6 Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система / ООО «Директ-Медиа». – Москва, [200 –]. – URL:

https://biblioclub.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: http://www.biblioclub.ru;

7 Электронная библиотека // Научно-техническая библиотека СибГИУ : сайт. – Новокузнецк, [200 –]. – URL: http://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp;

8 Электронные периодические издания ИВИС : универсальная база данных / ООО «ИВИС». – Москва, [200 –]. – URL: http://eivis.ru. – Режим доступа: по подписке;

9 Электронный каталог : сайт / Научно-техническая библиотека СибГИУ. – Новокузнецк, [199 –]. – URL: http://libr.sibsiu.ru. – URL: https://libr.sibsiu.ru.

в) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

– 7-Zip;
– ABBYY FineReader;
– Adobe Acrobat Reader;
– Astra Linux Special Edition;
– Microsoft Office;
– Microsoft Windows;
– WinRAR;
– Бизнес-аналитик.

г) базы данных и информационно-справочные системы:

1 ГАРАНТ : справочно-правовая система / ООО «Правовой центр «Гарант». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.;

2 КонсультантПлюс : справочно-правовая система / ООО «Информационный центр АНВИК». – Новокузнецк, [199 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть библиотеки Сиб. гос. индустр. ун-та.;

3 Техэксперт : информационно-справочная система / ООО «Группа компаний «Кодекс». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.

11 Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины включает учебные аудитории, оснащенные оборудованием, компьютерной техникой, и техническими средствами обучения, в том числе:

- учебную аудиторию для проведения занятий лекционного типа, оборудованную учебной доской, экраном и мультимедийным проектором;
- учебную аудиторию для проведения занятий семинарского типа

(практических занятий), оснащенную доской, экраном и мультимедийным проектором, компьютерной техникой;
- учебную аудиторию (помещения) для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, научно-техническую библиотеку СибГИУ.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 «Менеджмент».

Составитель(и):

заведующий кафедрой Иванова Елена Владимировна (кафедра менеджмента и отраслевой экономики).

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры.

Приложение

Аннотация
рабочей программы дисциплины «Финансовое планирование»

по направлению подготовки (специальности)
38.03.02 «Менеджмент»
(направленность (профиль): «Менеджмент организации»)
форма обучения – Очно-заочная форма

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– формирование у обучающихся целостной системы знаний о планировании финансовой деятельности, выработка у них навыков практического использования анализа и определения перспективных значений базовых показателей и инструментов финансовой деятельности.

Задачами учебной дисциплины являются:

– раскрытие целевых установок в планировании капитала и активов организации;
– раскрытие специфики планирования финансирования из различных источников;
– характеристика особенностей финансового менеджмента в области планирования основного капитала, денежных потоков, дебиторской и кредиторской задолженностей;
– изучение основных типов дивидендной политики компании;
– обучение прогнозированию кризисной финансовой ситуации и обоснованию возможных путей преодоления финансовых затруднений;
– развитие у обучающихся способностей ориентироваться и принимать решения в типичных финансовых ситуациях, понимать проблемы современной экономики, ключевые закономерности, тенденции и условия функционирования финансов компании;
– привитие навыков проведения исследований нормативно-правовой базы, регулирующей финансовую деятельность и применения передового отечественного и зарубежного опыта для решения задач планирования финансов организации.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам обязательной части **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 «Менеджмент».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Бизнес-аналитика и визуализация данных;
– Операционный менеджмент;
– Основы экономической культуры и финансовой грамотности;
– Информационные технологии;
– Математика;
– Экономическая теория;
– Экономика организации;
– Менеджмент;
– Математические методы в экономике;
– Методы принятия управленческих решений;
– Бухгалтерский и управленческий учет;
– Рынок ценных бумаг;
– Производственная практика.

Учебная дисциплина дополняет знания, умения и навыки, получаемые по одновременно изучаемым и последующим дисциплинам:

– Организация разработки и реализации управленческих решений;
– Антикризисное управление;
– Риск-менеджмент;
– Управление операциями на фондовом рынке;
– Бизнес планирование;
– Анализ хозяйственной деятельности организации;
– Анализ производственно-хозяйственной деятельности предприятия;
– Внутрифирменное планирование;
– Планирование на предприятии;
– Банковский менеджмент;
– Проектная деятельность 3;
– Выполнение и защита выпускной квалификационной работы.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Общепрофессиональные компетенции

Наименование категории (группы) ОПК	Код и наименование ОПК	Код и наименование индикатора достижения ОПК	Планируемые результаты обучения
	ОПК-1: Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном	ОПК-1.1 Обосновывает выбор инструментов экономической, организационной и управленческой	– знать: методы финансового анализа, финансовые инструменты. – уметь: использовать финансовые методы

	уровне) экономической, организационной и управленческой теории	теории для решения профессиональных задач	и инструменты для достижения целей организации. – владеть: навыками отбора финансовых методов и инструментов, наиболее способствующих достижению целей организации.
		ОПК-1.2 Применяет основные понятия, категории и инструменты экономической теории при решении профессиональных задач	– знать: основные показатели, характеризующие уровень ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и эффективности деятельности организации. – уметь: определять оптимальную структуру капитала организации, оценивать уровень финансового и операционного риска. – владеть: навыками дифференциации затрат на постоянные и переменные с целью определения точки безубыточности и запаса финансовой прочности.
	ОПК-2: Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических	ОПК-2.1 Проводит поиск и сбор экономической, социальной, управленческой информации, необходимой для решения поставленных задач	– знать: перечень, источники и пользователей финансовой и управленческой информации. – уметь: вычленять из доступной информации данные, необходимые для решения конкретной задачи в области финансового планирования. – владеть: навыками

	систем		поиска необходимой информации для решения задач финансового планирования и обоснования финансовых решений .
		ОПК-2.3 Использует современный инструментарий и интеллектуальные информационно-аналитические системы для решения управленческих задач на этапах сбора, обработки и анализа данных	– знать: существующие информационно-аналитические системы и их возможности для решения задач в области финансового планирования. – уметь: обрабатывать информацию с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем для решения задач финансового планирования. – владеть: навыками интерпретации и представления полученных результатов финансового анализа.
	ОПК-4: Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	ОПК-4.3 Разрабатывает бизнес-планы создания организаций и развития новых направлений деятельности	– знать: структуру бизнес-плана, требования к содержанию разделов. – уметь: планировать источники финансирования проекта, определять стоимость ресурсов, составлять прогнозный баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств; моделировать развитие событий и

			оценивать возможные последствия. – владеть: навыками составления прогнозной финансовой отчетности, оценки базовых показателей финансового менеджмента.
	ОПК-5: Способен использовать при решении профессиональных задач современные информационные технологии и программные средства, включая управление крупными массивами данных и их интеллектуальный анализ	ОПК-5.1 Выбирает современные информационные технологии и программное обеспечение для решения практических задач	– знать: область применения современных информационных технологий и программных средств для решения задач финансового менеджмента. – уметь: выделять преимущества имеющихся информационных технологий и программного обеспечения для решения определенных задач финансового менеджмента. – владеть: способностью подбирать наиболее подходящие информационную технологию или программное обеспечение для решения задач управления финансами.
		ОПК-5.3 Решает профессиональные задачи с использованием современных информационных технологий и программных средств, включая управление крупными	– знать: ограничения современных информационных технологий и программных средств при решении задач финансового планирования. – уметь: осуществлять расчет

		массивами данных и их интеллектуальный анализ	ключевых показателей финансового менеджмента с использованием современных информационных технологий и программных средств. – владеть: навыками применения современных информационных технологий и программных средств для оценки финансового состояния организации и прогнозирования денежных потоков.

– Универсальные компетенции

Наименование категории (группы) УК	Код и наименование УК	Код и наименование индикатора достижения УК	Планируемые результаты обучения
Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-10: Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1 Применяет знания основных документов, регламентирующих экономическую деятельность, источников финансирования профессиональной деятельности и принципов планирования экономической деятельности	– знать: основные документы, регламентирующие экономическую деятельность; источники финансирования деятельности; принципы планирования экономической деятельности. – уметь: оценивать результаты деятельности и источники финансирования; принимать системные решения в конкретных ситуациях, в т.ч. в нестандартных. – владеть: навыками анализа финансовой

			отчетности организации; справочно-информационными компьютерными системами и программами для обоснования ответов на поставленные вопросы.
		УК-10.2 Обосновывает принятие экономических решений и использует методы экономического планирования для достижения поставленных целей	– знать: методы экономического планирования. – уметь: анализировать финансовую информацию и принимать решения на ее основе; критически осмысливать происходящее, высказывать суждения и оценки; использовать методы экономического планирования и прогнозирования. – владеть: навыками интерпретации результатов анализа и планирования в целях обоснования принятия экономических решений; специальной терминологией в сфере финансового менеджмента.

4 Объем учебной дисциплины

Семестр / курс		***ИТОГО***	***7 семестр***
Форма промежуточной аттестации			*экзамен*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***108***	*108*
	зачетных единиц	***3***	*3*
Лекции, *академ. час.*		***6***	*6*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Практические занятия, *академ. час.*		***6***	*6*

в форме практической подготовки	***0***	*0*
Курсовая работа / проект, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Консультации, *академ. час.*	***0***	*0*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*	***60***	*60*
в форме практической подготовки	***0***	*0*
Контроль, *академ. час.*	***36***	*36*
в форме практической подготовки	***0***	*0*

5 Краткое содержание учебной дисциплины

В структуре учебной дисциплины выделяются следующие основные разделы (темы):

Раздел 1 Раздел 1. Введение в финансовое планирование;

Тема 1.1 Финансовое планирование в системе финансового менеджмента организации (Финансовое планирование в системе экономических дисциплин: предмет курса, объект и цель изучения. Особенности финансового планирования как науки. Этапы развития финансового планирования.
Понятие, цели и задачи финансового менеджмента. Возникновение и развитие финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Система финансового планирования на предприятии. Источники информации в финансовом планировании. Концепции финансового менеджмента как методологическая основа финансового планирования.);

Тема 1.2 Базовые показатели и терминология финансового менеджмента (Система финансовых показателей деятельности организации и методика их расчета. Экономическая сущность и методика расчета базовых показателей финансового менеджмента, используемых в отечественной и зарубежной практике: добавленная стоимость; прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA); прибыль до уплаты процентов и налогов (EBIT); коэффициент генерирования доходов (BEP); экономическая рентабельность (ROA). Экономическая рентабельность и элементы ее составляющие. Трёхфакторная и пятифакторная модели Дюпона);

Раздел 2 Основные направления финансового планирования в организации;

Тема 2.1 Левередж и его роль в финансовом планировании (Сущность эффекта финансового левериджа (рычага). Западно-Европейская и американская концепции эффекта финансового рычага. Составляющие элементы эффекта финансового рычага и их экономическая характеристика: дифференциал, плечо финансового рычага, налоговый корректор. Взаимосвязь и противоречие между дифференциалом и плечом финансового рычага. Основные правила использования эффекта финансового рычага. Финансовый риск и его взаимосвязь с изменением курса акций и выплатой дивидендов. Действие производственного (операционного) рычага. Понятие валовой

маржи. Методы дифференциации затрат на постоянные и переменные: метод минимальной и максимальной точки, графический, метод наименьших квадратов. Операционный риск. Взаимосвязь силы воздействия операционного левериджа, величины точки безубыточности, запаса финансовой прочности. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием. Цель использования формулы сопряженного эффекта операционного и финансового рычагов.);

Тема 2.2 Планирование капитала организации (Понятие и виды капитала. Понятие структуры капитала. Элементы структуры капитала. Характеристика традиционных и современных источников финансирования деятельности предприятия. Значимость стоимости источников финансовых ресурсов при планировании структуры капитала. Средневзвешенная и предельная стоимости ка-питала организации. Теории формирования структуры капитала: традиционный подход, теория Ф.Модильяни и М.Миллера. Критерии планирования рациональной структуры капитала);

Тема 2.3 Планирование денежных потоков организации (Понятие и классификация денежных потоков. Расчет финансового цикла; анализ денежного потока; прогнозирование денежного по-тока, определение уровня потребности в денежных средствах. Модели оптимизации запаса денежных средств: модель Баумоля; модель Миллера-Орра);

Тема 2.4 Планирование активов организации (Понятие и классификация активов. Методика анализа эффективности использования активов. Планирование оборотных средств в поэлементном разрезе. Инструменты ускорения оборачиваемости оборотных активов. Чистые активы и их роль в финансовом планировании. Особенности финансовых решений в планировании внеоборотных активов. Оценка стоимости различных видов активов. Стратегии финансирования текущих активов: идеальная, агрессивная, консервативная и компромиссная (умеренная) модели поведения, их характеристика);

Тема 2.5 Дивидендная политика и политика развития производства (Дивидендная политика и норма распределения прибыли. Дивидендная политика: сторонники и противники. Характеристика этапов планирования дивидендной политики. Факторы, определяющие дивидендную политику. Теории дивидендной политики. Типы дивидендной политики. Формы и методы выплаты дивидендов. Роль показателя «прибыль на акцию» в планировании источников финансирования организации.

Политика развития производства и методика расчета внутренних темпов роста. Внутренние темпы роста и темпы прироста собственно-го

капитала. Рентабельность собственных средств и ее влияние на дивидендную политику.);

Тема 2.6 Планирование и прогнозирование финансового состояния и финансовой устойчивости организации (Уточнение дефиниций «финансовое состояние» и «финансовая устойчивость», «финансовая привлекательность организации» их взаимосвязи, определяющих факторов, методов и целей планирова-ния.
Прогнизирование кризисной финансовой ситуации. Достоинства и недостатки отечественных и зарубежных методик прогнозирования кризисной финансовой ситуации);

Тема 2.7 Финансовая стратегия организации (Понятие финансовой стратегии и ее роль в развитии предприятия. Место финансовой стратегии в стратегическом наборе организации. Основные сущностные характеристики финансовой стратегии. Принципы разработки финансовой стратегии организации. Этапы процесса разработки финансовой стратегии. Матрицы финансовой стратегии. Модель устойчивого экономического роста).

6 Составитель(и):

заведующий кафедрой Иванова Елена Владимировна (кафедра менеджмента и отраслевой экономики).