

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»)

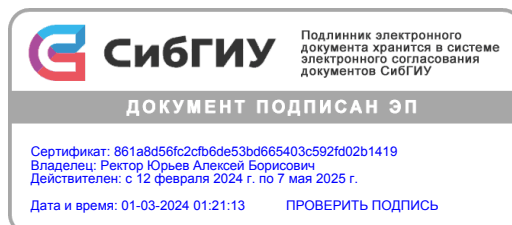
Квалификация выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очная форма

Срок обучения: 4 года

Год начала подготовки 2023

Новокузнецк
2023



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;
- Управление затратами и контроллинг;
- 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 | <ul style="list-style-type: none"> – 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 | <ul style="list-style-type: none"> – 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 | <ul style="list-style-type: none"> – 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 | – знать: существующие |

| | | | |
|--|---|---|--|
| | | <p>инструментарий и интеллектуальные информационно-аналитические системы для решения управленческих задач на этапах сбора, обработки и анализа данных</p> | <p>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.</p> |
| | <p>ОПК-4: Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций</p> | <p>ОПК-4.3 Разрабатывает бизнес-планы создания организаций и развития новых направлений деятельности</p> | <p>– 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</p> |

| | | | |
|--|--|---|--|
| | <p>ОПК-5: Способен использовать при решении профессиональных задач современные информационные технологии и программные средства, включая управление крупными массивами данных и их интеллектуальный анализ</p> | <p>ОПК-5.1 Выбирает современные информационные технологии и программное обеспечение для решения практических задач</p> | <p>менеджмента.</p> <ul style="list-style-type: none"> – 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. |
| | | <p>ОПК-5.3 Решает профессиональные задачи с использованием современных информационных технологий и программных средств, включая управление крупными массивами данных и их интеллектуальный анализ</p> | <ul style="list-style-type: none"> – 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 | <p>– знать: основные документы, регламентирующие экономическую деятельность; источники финансирования деятельности; принципы планирования экономической деятельности.</p> <p>– уметь: оценивать результаты деятельности и источники финансирования; принимать системные решения в конкретных ситуациях, в т.ч. в нестандартных.</p> <p>– владеть: навыками анализа финансовой отчетности организации; справочно-информационными компьютерными системами и программами для обоснования ответов на поставленные</p> |

| | | | |
|--|--|--|---|
| | | | 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 | 6 семестр |
|--------------------------------|------------------------|--------------|------------------|
| Форма промежуточной аттестации | | | <i>экзамен</i> |
| Трудоёмкость | <i>академ. час.</i> | 108 | 108 |
| | <i>зачетных единиц</i> | 3 | 3 |

| | | |
|---|-----------|----|
| Лекции, <i>академ. час.</i> | 16 | 16 |
| в форме практической подготовки | 0 | 0 |
| Лабораторные работы, <i>академ. час.</i> | 0 | 0 |
| в форме практической подготовки | 0 | 0 |
| Практические занятия, <i>академ. час.</i> | 16 | 16 |
| в форме практической подготовки | 0 | 0 |
| Курсовая работа / проект, <i>академ. час.</i> | 0 | 0 |
| в форме практической подготовки | 0 | 0 |
| Консультации, <i>академ. час.</i> | 0 | 0 |
| в форме практической подготовки | 0 | 0 |
| Самостоятельная работа, <i>академ. час.</i> | 40 | 40 |
| в форме практической подготовки | 0 | 0 |
| Контроль, <i>академ. час.</i> | 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 (ЕБИТДА); прибыль до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ); коэффициент генерирования доходов (ВЕР); 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 Лeverидж и его роль в финансовом планировании (Сущность эффекта финансового лeverиджа (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 левеиджа, 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 капитала 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 потока, 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 собственнo-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 планирования).

Прогнозирование 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 существенные 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, <i>академ. час</i> | |
|-----------------------------|---|----------------------------------|---------------------------------|
| | | 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 | 2 | |
| Раздел 2. | Основные направления финансового планирования в организации | | |
| Тема 2.1. | Лeverидж и его роль в финансовом планировании | 2 | |
| Тема 2.2. | Планирование капитала организации | 2 | |

| | | | |
|---------------|--|-----------|----------|
| Тема 2.3. | Планирование денежных потоков организации | 2 | |
| Тема 2.4. | Планирование активов организации | 2 | |
| Тема 2.5. | Дивидендная политика и политика развития производства | 2 | |
| Тема 2.6. | Планирование и прогнозирование финансового состояния и финансовой устойчивости организации | 2 | |
| Тема 2.7. | Финансовая стратегия организации | 1 | |
| Итого: | | 16 | 0 |

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

| № раздела / темы дисциплины | Темы практических занятий (семинаров) | Трудоемкость, <i>академ. час</i> | |
|-----------------------------|--|----------------------------------|---------------------------------|
| | | 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 | 4 | |
| Тема 2.2. | Оценка стоимости элементов капитала. Расчет средневзвешенной стоимости капитала. Выбор оптимальной структуры капитала | 4 | |
| Тема 2.3. | Анализ денежных потоков. Оптимизация запаса денежных средств организации | 2 | |
| Тема 2.4. | Оценка стоимости активов. Анализ оптимального уровня и эффективности использования оборотных активов | 2 | |
| Тема 2.5. | Дивидендная политика | 2 | |

| | | | |
|---------------|-------------|-----------|----------|
| | организации | | |
| Итого: | | 16 | 0 |

7 Перечень тем лабораторных работ

| № раздела / темы дисциплины | Темы лабораторных работ | Трудоемкость, <i>академ. час</i> | |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | | всего | в форме практической подготовки |
| | <i>Отсутствуют</i> | | |
| Итого: | | 0 | 0 |

8 Перечень тем курсовых работ (проектов)

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

9 Виды самостоятельной работы

| № раздела / темы дисциплины | Виды самостоятельной работы | Трудоемкость, <i>академ. час</i> | |
|-----------------------------|--|----------------------------------|---------------------------------|
| | | всего | в форме практической подготовки |
| Раздел 1. | 1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования. | 20 | |
| Раздел 2. | 1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования. | 20 | |
| <i>Контроль</i> | <i>Подготовка к экзамену</i> | 36 | |
| Итого: | | 76 | 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 – Очная 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;
- Управление затратами и контроллинг;
- 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 | ОПК-1.1 Обосновывает выбор инструментов экономической, организационной и | – знать: методы финансового анализа, финансовые инструменты. – уметь: использовать |

| | | | |
|--|--|---|---|
| | <p>промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории</p> | <p>управленческой теории для решения профессиональных задач</p> | <p>финансовые методы и инструменты для достижения целей организации. – владеть: навыками отбора финансовых методов и инструментов, наиболее способствующих достижению целей организации.</p> |
| | | <p>ОПК-1.2 Применяет основные понятия, категории и инструменты экономической теории при решении профессиональных задач</p> | <p>– 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.</p> |
| | <p>ОПК-2: Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-</p> | <p>ОПК-2.1 Проводит поиск и сбор экономической, социальной, управленческой информации, необходимой для решения поставленных задач</p> | <p>– знать: перечень, источники и пользователей финансовой и управленческой информации. – уметь: вычленять из доступной информации данные, необходимые для решения конкретной задачи в области финансового планирования.</p> |

| | | | |
|--|--|---|--|
| | аналитических систем | | – владеть: навыками 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 |

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

| | | | |
|--|--|---|---|
| | | управление крупными массивами данных и их интеллектуальный анализ | 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 учебной дисциплины

| Семестр / курс | | ИТОГО | 6 семестр |
|--|------------------------|--------------|------------------|
| Форма промежуточной аттестации | | | экзамен |
| Трудоёмкость | <i>академ. час.</i> | 108 | 108 |
| | <i>зачетных единиц</i> | 3 | 3 |
| Лекции, <i>академ. час.</i> | | 16 | 16 |
| в форме практической подготовки | | 0 | 0 |
| Лабораторные работы, <i>академ. час.</i> | | 0 | 0 |
| в форме практической подготовки | | 0 | 0 |

| | | |
|---|-----------|----|
| Практические занятия, <i>академ. час.</i> | 16 | 16 |
| в форме практической подготовки | 0 | 0 |
| Курсовая работа / проект, <i>академ. час.</i> | 0 | 0 |
| в форме практической подготовки | 0 | 0 |
| Консультации, <i>академ. час.</i> | 0 | 0 |
| в форме практической подготовки | 0 | 0 |
| Самостоятельная работа, <i>академ. час.</i> | 40 | 40 |
| в форме практической подготовки | 0 | 0 |
| Контроль, <i>академ. час.</i> | 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 (ЕВITDA); прибыль до уплаты процентов и налогов (ЕВIT); коэффициент генерирования доходов (ВЕР); 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 Леверидж 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 левеиджа, 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 капитала 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 потока, 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-

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 планирования).

Прогнозирование 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 существенные 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).