

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Емец Валерий Сергеевич  
Должность: Директор филиала  
Дата подписания: 19.06.2025 19:59:40  
Уникальный программный ключ:  
f2b8a1573c931f1098cfe699d1debd944cfff55d7

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХ)**

**Рязанский институт (филиал)  
Московского политехнического университета**

**Рабочая программа дисциплины  
«Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика»**

**Направление подготовки  
38.04.01 Экономика**

**Направленность (профиль)  
Бизнес-анализ в экономике и финансах**

**Квалификация, присваиваемая выпускникам  
Магистр**

**Форма обучения  
Заочная**

**Год набора - 2025**

**Рязань 2025**

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с:

- Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации № 939 от 11 августа 2020 года;
- учебным планом (заочной формы обучения) по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность «Бизнес-анализ в экономике и финансах».

Рабочая программа дисциплины включает в себя оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (п.7 Оценочные материалы (фонд оценочных средств) для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации).

Автор: С.В.Фролова, кандидат экономических наук, заведующий кафедрой «Инженерный бизнес и менеджмент»

(указать ФИО, ученую степень, ученое звание или должность)

Программа одобрена на заседании кафедры «Инженерный бизнес и менеджмент» (протокол № 10 от 21.05.2025).

## **1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

### **1.1. Цель освоения дисциплины**

Целью освоения дисциплины является:

- формирование у обучающихся общепрофессиональной компетенции, направленной на развитие навыков исследовательской деятельности.

### **1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине**

В результате освоения дисциплины у обучающегося формируется общепрофессиональная компетенция ОПК-4. Содержание указанных компетенций и перечень планируемых результатов обучения по данной дисциплине представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине

<b>Код и наименование компетенции</b>	<b>Код и наименование индикатора достижения компетенции</b>	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>
ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	ОПК-4.1. Определяет финансово-экономические цели деятельности организации (предприятия) и формирует на их основе перечни задач, которые могут решаться инструментами экономического анализа	Знает принципы и инструменты экономического анализа  Умеет определять финансово-экономические цели и задачи деятельности организации (предприятия)  Умеет применять инструменты экономического и финансового анализа для принятия обоснованных управленческих решений  Владеть методикой расчета основных показателей финансовых планов
	ОПК-4.2. Прогнозирует ответное поведение других заинтересованных сторон/участников стратегического взаимодействия (конкурентов, партнёров, сотрудников) на принимаемые организационно-управленческие решения	Знает принципы принятия организационно-управленческих решений  Умеет принимать самостоятельные организационно-управленческие решения и несет за них ответственность  Умеет прогнозировать последствия принятых организационно-управленческих решений

## **2 Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Дисциплина относится к обязательной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы магистратуры по направлению подготовки **38.04.01 Экономика**.

Для изучения данной учебной дисциплины необходимы следующие знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами:

- *Корпоративные финансы/Финансовый менеджмент (уровень бакалавриата),*
- *Менеджмент (продвинутый уровень).*

Для освоения дисциплины студент должен:

**Знать:**

- общие основы экономики предприятия;
- основные технико-экономические показатели работы предприятия и его структурных подразделений;
- направления эффективного использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- основы управления.

**Уметь:**

- рассчитывать технико-экономические показатели деятельности предприятия;
- выполнять расчёты производственно-хозяйственной деятельности цеха, участка;
- определять экономическую эффективность от внедрения организационно-технических мероприятий.

**Владеть:**

- методологией экономического исследования;
- навыками проведения доказательных рассуждений, логического обоснования выводов;
- навыками описания и исследования с помощью функций реальных зависимостей, представления их графически, интерпретации графиков реальных процессов;
- навыками построения и исследования экономико-математических моделей для описания и решения прикладных задач.

Основные положения дисциплины в дальнейшем будут использованы при прохождении практики и выполнении выпускной квалификационной работы.

### 3. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины «Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика» составляет 4 зачетные единицы, 144 академических часа, их распределение по видам работ и семестрам представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Объем дисциплины в академических часах

Виды учебных занятий и работы обучающихся	Трудоемкость, час
<b>Общая трудоемкость дисциплины, час</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (всего), в т.ч.:</b>	<b>24</b>
занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками)	12
занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)	12
<b>лабораторные работы</b>	-
<b>Самостоятельная работа всего, в т.ч.:</b>	<b>120</b>
Самоподготовка по темам (разделам) дисциплины	84
Выполнение курсового проекта /курсовой работы	36
<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>Экзамен</b>

#### 3.1. Содержание дисциплины, структурированное по темам

Распределение разделов дисциплины по видам учебных занятий и их трудоемкость указаны в таблице 3.

Таблица 3 – Разделы дисциплины и их трудоемкость по видам учебных занятий

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоемкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся, и трудоемкость (в часах)					Вид промежуточной аттестации
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	<b>Раздел 1.</b> Финансовая политика организации: сущность, элементы	9	2	2		5	Вопросы для текущего контроля	
	<b>Раздел 2.</b> Краткосрочная финансовая политика организации							
2	Управление рыночной деятельностью. Ценовая политика	7	2	2		3	Вопросы для текущего контроля	
3	Учетная политика. Налоговая политика	7	2	2		3	Вопросы для текущего контроля	
4	Управление оборотными активами	7	1	1		5	Вопросы для текущего контроля	
5	Управление операционной деятельностью	7	1	1		5	Вопросы для текущего контроля	
	<b>Раздел 3.</b> Долгосрочная финансовая политика организации							
6	Управление финансовой деятельностью	7	1	1		5	Вопросы для текущего контроля	
7	Дивидендная политика	7	1	1		5	Вопросы для текущего контроля	
8	Управление инвестиционной деятельностью	7	1	1		5	Вопросы для текущего контроля	
9	Управление риском и эффективностью деятельности организации	7	1	1		5	Вопросы для текущего контроля	
10	Разработка и оценка стратегии развития бизнеса	7	1	1		5	Вопросы для текущего контроля	
	Курсовая работа	36				36		
	<b>Форма аттестации</b>							Экзамен
	<b>Всего часов по дисциплине</b>	144	12	12		120		

### 3.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Содержание лекционных занятий приведено в таблице 4, содержание практических занятий – в таблице 5.

Таблица 4 – Содержание лекционных занятий

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Содержание раздела (темы) дисциплины
1	2	3
1	Финансовая политика организации: сущность, элементы	Сущность и содержание финансовой политики организации. Основные элементы финансовой политики организации. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика Внешние и внутренние факторы финансовой политики
2	Управление рыночной деятельностью. Ценовая политика	Предварительная оценка рыночной, инвестиционной, операционной и финансовой деятельности Разработка рыночной стратегии Ценовая политика Сбытовая политика
3	Учетная политика. Налоговая политика	Понятие учетной политики Понятие налоговой политики Основные направления налоговой политики компании: выбор схемы налогового учета, выбор способов оптимизации налогов. Управление налоговой нагрузкой
4	Управление оборотными активами	Управление оборотным капиталом Разработка стратегии финансирования оборотных активов Управление запасами Управление дебиторской задолженностью Управление высоколиквидными активами Оценка эффективности использования оборотных активов
5	Управление операционной деятельностью	Управление расходами, Управление прибылью
6	Управление финансовой деятельностью	Эффект финансового рычага. Разработка стратегии финансирования
7	Дивидендная политика	Понятие дивиденда. Дивидендная политика. Виды и источники дивидендных выплат. Теории дивидендной политики. Типы дивидендной политики. Методики дивидендных выплат. Показатели эффективности дивидендной политики
8	Управление инвестиционной деятельностью	Оценка инвестиционной деятельности организации Управление внеоборотными активами Управление нематериальными активами Управление основными средствами Управление финансовыми вложениями
9	Управление риском и эффективностью деятельности организации	Управление совокупным риском Управление рентабельностью собственного капитала Управление ростом бизнеса Показатели оценки бизнес-процессов
10	Разработка и оценка стратегии развития бизнеса	Разработка финансовой стратегии. Оценка стоимости бизнеса. Управление стоимостью бизнеса. Слияния и поглощения

Таблица 5 – Содержание практических занятий

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Содержание практических занятий
1	2	3
1	Финансовая политика организации: сущность, элементы	Решение задач по теме.
2	Управление рыночной деятельностью. Ценовая политика	Решение задач по теме.
3	Учетная политика. Налоговая политика	Решение задач по теме.

4	Управление оборотными активами	Решение задач по теме.
5	Управление операционной деятельностью	Решение задач по теме.
6	Управление финансовой деятельностью	Решение задач по теме.
7	Дивидендная политика	Решение задач по теме.
8	Управление инвестиционной деятельностью	Решение задач по теме.
9	Управление риском и эффективностью деятельности организации	Решение задач по теме.
10	Разработка и оценка стратегии развития бизнеса	Решение задач по теме.

#### **4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

##### **4.1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на занятиях лекционного типа**

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов тематического плана. В ходе лекционных занятий раскрываются базовые вопросы в рамках каждой темы дисциплины. Обозначаются ключевые аспекты тем, а также делаются акценты на наиболее сложные и важные положения изучаемого материала. Материалы лекций являются опорной основой для подготовки обучающихся к практическим занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы, а также к мероприятиям текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине.

В ходе лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала. Возможно ведение конспекта лекций в виде интеллект-карт.

##### **4.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на занятиях семинарского типа**

Практические (семинарские) занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы. Основной формой проведения семинаров и практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и кейс-заданий.

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- практические навыки по дисциплине;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины.

##### **4.3. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся**

Самостоятельная работа обеспечивает подготовку обучающегося к аудиторным занятиям и мероприятиям текущего контроля и промежуточной аттестации по изучаемой дисциплине. Результаты этой подготовки проявляются в активности обучающегося на занятиях и в качестве выполненных практических заданий и других форм текущего контроля.

При выполнении заданий для самостоятельной работы рекомендуется проработка материалов лекций по каждой пройденной теме, а также изучение рекомендуемой литературы, представленной в Разделе 5.

В процессе самостоятельной работы при изучении дисциплины студенты могут использовать в специализированных аудиториях для самостоятельной работы компьютеры, обеспечивающему доступ к программному обеспечению, необходимому для изучения дисциплины, а также доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет» к электронной информационно-образовательной среде института (ЭИОС) и электронной библиотечной системе (ЭБС), где в электронном виде располагаются учебные и учебно-методические материалы, которые могут быть использованы для самостоятельной работы при изучении дисциплины.

Для обучающихся по заочной форме обучения самостоятельная работа является основным видом учебной деятельности.

#### **4.4. Методические указания по подготовке к контрольным мероприятиям**

Текущий контроль осуществляется в виде устных, тестовых опросов по теории, тестирования. При подготовке к опросу студенты должны освоить теоретический материал по темам, выносимым на этот опрос.

### **5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

#### **5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

Вся литература, включенная в данный перечень, представлена в виде электронных ресурсов в электронной библиотеке института (ЭБС). Литература, используемая в печатном виде, представлена в научной библиотеке университета в объеме не менее 0,25 экземпляров на одного обучающегося.

#### **Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

##### **Основная литература**

1. Кумехов, К. К. Финансовая политика фирмы: учебное пособие / К. К. Кумехов, Н. Ю. Сурова, М. В. Петровская. — Москва: Аспект Пресс, 2019. — 208 с. — ISBN 978-5-7567-1015-1. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/101915.html> (дата обращения: 26.06.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Толкачева, Н. А. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: учебное пособие: [16+] / Н. А. Толкачева. — Москва; Берлин: Директ-Медиа, 2017. — 231 с.: ил., табл., схем. — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452809> (дата обращения: 20.02.2024). — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-4475-8874-8. — DOI 10.23681/452809. — Текст: электронный.

##### **Дополнительная литература**

1. Вайчулис, А. Ю. Финансовая политика корпорации: учебное пособие / А. Ю. Вайчулис, И. И. Потапова. — Астрахань: Астраханский инженерно-строительный институт, ЭБС АСВ, 2017. — 148 с. — ISBN 978-5-93026-051-9. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/76104.html> (дата обращения: 16.06.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.
2. Петрушевская, В. В. Финансовый менеджмент (продвинутый уровень): учебник для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» / В. В. Петрушевская, Д. С. Волобуева. — Донецк: Донецкая академия управления и государственной службы, 2021. — 416 с. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/123517.html> (дата обращения: 26.06.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.



## Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Перечень разделов дисциплины и рекомендуемой литературы (из списка основной и дополнительной литературы) для самостоятельной работы студентов приведены в таблице 6.

Таблица 6 – Учебно-методическое обеспечения самостоятельной работы обучающихся

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Литература (ссылка на номер в списке литературы)
1	Финансовая политика организации: сущность, элементы	Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2
2	Управление рыночной деятельностью. Ценовая политика	Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2
3	Учетная политика. Налоговая политика	Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2
4	Управление оборотными активами	Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2
5	Управление операционной деятельностью	Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2
6	Управление финансовой деятельностью	Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2
7	Дивидендная политика	Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2
8	Управление инвестиционной деятельностью	Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2
9	Управление риском и эффективностью деятельности организации	Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2
10	Разработка и оценка стратегии развития бизнеса	Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2

## 5.2. Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы, интернет-ресурсы

1. КонсультантПлюс [Электронный ресурс] Справочная правовая система. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
2. Электронная библиотечная система Рязанского института (филиала) Московского политехнического института [Электронный ресурс]. - Режим доступа <http://bibl.rimsou.loc/> - Загл. с экрана.
3. Электронно-библиотечная система «Издательства Лань» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://lanbook.com/> - Загл. с экрана.
4. Электронно-библиотечная система Юрайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://urait.ru/> - Загл. с экрана.
5. Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека онлайн" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://biblioclub.ru/index.php?page=per\\_n/](https://biblioclub.ru/index.php?page=per_n/) - Загл. с экрана.
6. Электронно-библиотечная система " IPR SMART " [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/> - Загл. с экрана.

## 5.3. Программное обеспечение

Информационное обеспечение учебного процесса по дисциплине осуществляется с использованием следующего программного обеспечения (лицензионного и свободно распространяемого), в том числе отечественного производства:

№ п/п	Наименование	Условия доступа
-------	--------------	-----------------

1	Microsoft Windows	из внутренней сети университета (лицензионный договор)
2	Microsoft Office	из внутренней сети университета (лицензионный договор)
3	КонсультантПлюс	из внутренней сети университета (лицензионный договор)
4	СДО MOODLE	из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет (лицензионный договор)

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

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине широко используются следующие информационные технологии:

1. Чтение лекций с использованием презентаций.
2. Проведение практических занятий на базе компьютерных классов с использованием ИКТ технологий.
3. Осуществление текущего контроля знаний на базе компьютерных классов с применением ИКТ технологий.

Перечень программного обеспечения, используемого в образовательном процессе:

- ОС Windows 7;
- Microsoft Office 2010;
- Microsoft Office 2013;
- Microsoft PowerPoint.

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

Специализированные аудитории, используемые при проведении лекционных и практических занятий, оснащены мультимедийными проекторами и комплектом аппаратуры, позволяющей демонстрировать текстовые и графические материалы.

Перечень аудиторий и материально-технические средства, используемые в процессе обучения, представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Перечень аудиторий и оборудования

Аудитория	Вид занятия	Материально-технические средства
Аудитория № 221, 390000, г. Рязань, ул. Право-Лыбедская, д. 26/53 Лекционная аудитория Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций	Лекционные занятия	Столы, стулья, классная доска, кафедра для преподавателя, экран, проектор, ноутбук

<p>Аудитория № 222, 390000, г. Рязань, ул. Право-Лыбедская, д. 26/53</p> <p>Аудитория для практических и семинарских занятий</p> <p>Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций</p> <p>Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации</p>	<p>Практические (семинарские) занятия, групповые и индивидуальные консультации, текущий контроль и промежуточная аттестация</p>	<p>Столы, стулья, классная доска, кафедра для преподавателя, экран, проектор, ноутбук, жалюзи</p>
<p>Аудитория № 211, 390000, Рязанская область, г. Рязань, ул. Право-Лыбедская, 26/53</p> <p>Компьютерная аудитория</p> <p>Аудитория для курсового проектирования</p> <p>Аудитория для самостоятельной работы оснащенная компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в Электронную информационно-образовательную среду института</p>	<p>Самостоятельная работа студентов</p>	<p>Рабочее место преподавателя:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- персональный компьютер;</li> </ul> <p>Рабочее место учащегося:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- персональный компьютер</li> </ul> <p>Программное обеспечение</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Visual Studio. Лицензия для учебных заведений, бессрочная.</li> <li>- Renga. Лицензия для учебных заведений, до 15.03.2025.</li> <li>- Платформа Nano Cad. Лицензия для учебных заведений, бессрочная.</li> <li>- T-Flex Cad Лицензия для учебных заведений, бессрочная.</li> <li>- Интегрированная система прочностного анализа и проектирования конструкций SCAD Office 21 Лицензия №14272 от 27.02.2017 года (Лицензионное соглашение.)</li> <li>-Gimp, свободно распространяемое ПО</li> <li>- Open Office, свободно распространяемое ПО</li> <li>- Arhcad 26 Russian Лицензия для учебных заведений, до 25.01.2025.</li> </ul>

## 7. Оценочные материалы (фонд оценочных средств) для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

### 7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Таблица 8 – Паспорт фонда оценочных средств

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
1	Финансовая политика организации: сущность, элементы	ОПК-4	Вопросы для текущего опроса, вопросы к экзамену
2	Управление рыночной деятельностью. Ценовая политика	ОПК-4	Вопросы для текущего опроса, вопросы к экзамену
3	Учетная политика. Налоговая	ОПК-4	Вопросы для текущего опроса,

	политика		вопросы к экзамену
4	Управление оборотными активами	ОПК-4	Вопросы для текущего опроса, вопросы к экзамену
5	Управление операционной деятельностью	ОПК-4	Вопросы для текущего опроса, вопросы к экзамену
6	Управление финансовой деятельностью	ОПК-4	Вопросы для текущего опроса, вопросы к экзамену
7	Дивидендная политика	ОПК-4	Вопросы для текущего опроса, вопросы к экзамену
8	Управление инвестиционной деятельностью	ОПК-4	Вопросы для текущего опроса, вопросы к экзамену
9	Управление риском и эффективностью деятельности организации	ОПК-4	Вопросы для текущего опроса, вопросы к экзамену
10	Разработка и оценка стратегии развития бизнеса	ОПК-4	Вопросы для текущего опроса, вопросы к экзамену

## 7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Таблица 9 – Показатели и критерии оценивания компетенций

Дескриптор компетенций	Показатель оценивания	Форма контроля					
		КурР	КЛ	КР	ТО	З	Э
Знает	- принципы и инструменты экономического анализа - принципы принятия организационно-управленческих решений (ОПК-4)	+			+		+
Умеет	- определять финансово-экономические цели и задачи деятельности организации (предприятия) - применять инструменты экономического и финансового анализа для принятия обоснованных управленческих решений - принимать самостоятельные организационно-управленческие решения и несет за них ответственность - прогнозировать последствия принятых организационно-управленческих решений (ОПК-4)	+			+		+
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; (ОПК-4)	+			+		+

### 7.2.1 Этап текущего контроля знаний

Результаты текущего контроля знаний и межсессионной аттестации оцениваются по пятибалльной шкале с оценками:

- «отлично»
- «хорошо»
- «удовлетворительно»
- «неудовлетворительно»
- «не аттестован»

Таблица 10 – Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе текущего контроля знаний

Дескриптор компетенций	Показатель оценивания	Оценка	Критерий оценивания
Знает	- принципы и инструменты экономического анализа - принципы принятия организационно-управленческих решений (ОПК-4)	Отлично	Полное или частичное посещение лекционных, практических занятий. Выполнение практических заданий на оценки «отлично»
Умеет	- определять финансово-экономические цели и задачи деятельности организации (предприятия) - применять инструменты экономического и финансового анализа для принятия обоснованных управленческих решений - принимать самостоятельные организационно-управленческие решения и несет за них ответственность - прогнозировать последствия принятых организационно-управленческих решений (ОПК-4)		
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; (ОПК-4)		
Знает	- принципы и инструменты экономического анализа - принципы принятия организационно-управленческих решений (ОПК-4)	Хорошо	Полное или частичное посещение лекционных, практических и занятий. Выполнение практических заданий на оценки «хорошо»
Умеет	- определять финансово-экономические цели и задачи деятельности организации (предприятия) - применять инструменты экономического и финансового анализа для принятия обоснованных управленческих решений - принимать самостоятельные организационно-управленческие решения и несет за них ответственность - прогнозировать последствия принятых организационно-управленческих решений (ОПК-4)		
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; (ОПК-4)		
Знает	- принципы и инструменты экономического анализа - принципы принятия организационно-управленческих решений (ОПК-4)	Удовлетворительно	Полное или частичное посещение лекционных, практических занятий. Выполнение практических заданий на оценки «удовлетворительно»
Умеет	- определять финансово-экономические цели и задачи деятельности организации (предприятия) - применять инструменты экономического и финансового анализа для принятия обоснованных управленческих решений - принимать самостоятельные организационно-управленческие решения и несет за них ответственность - прогнозировать последствия принятых организационно-управленческих решений (ОПК-4)		

Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; (ОПК-4)		
Знает	- принципы и инструменты экономического анализа - принципы принятия организационно-управленческих решений (ОПК-4)	Неудов- летвори- тельно	Полное или частичное посещение лекционных, практических занятий. Неудовлетворительно е выполнение практических заданий.
Умеет	- определять финансово-экономические цели и задачи деятельности организации (предприятия) - применять инструменты экономического и финансового анализа для принятия обоснованных управленческих решений - принимать самостоятельные организационно-управленческие решения и несет за них ответственность - прогнозировать последствия принятых организационно-управленческих решений (ОПК-4)		
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; (ОПК-4)		
Знает	- принципы и инструменты экономического анализа - принципы принятия организационно-управленческих решений (ОПК-4)	Не аттесто- ван	Непосещение лекционных, практических и лабораторных занятий. Невыполнение практических заданий.
Умеет	- определять финансово-экономические цели и задачи деятельности организации (предприятия) - применять инструменты экономического и финансового анализа для принятия обоснованных управленческих решений - принимать самостоятельные организационно-управленческие решения и несет за них ответственность - прогнозировать последствия принятых организационно-управленческих решений (ОПК-4)		
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; (ОПК-4)		

### 7.2.2 Этап промежуточного контроля знаний

Результаты промежуточного контроля знаний (экзамен) оцениваются:

- «отлично»
- «хорошо»
- «удовлетворительно»
- «неудовлетворительно»

Таблица 11 - Шкала и критерии оценивания на экзамене

Критерии	Оценка		
	«отлично»	«хорошо»	«удовлетворительно»
Объем	Глубокие знания, уверенные действия по решению	Достаточно полные знания, правильные действия по решению	Твердые знания в объеме основных вопросов, в основном правильные решения практических заданий, освоение всех компетенций.

	практических заданий в полном объеме учебной программы, освоение всех компетенций.	практических заданий в объеме учебной программы, освоение всех компетенций.		
Системность	Ответы на вопросы логично увязаны с учебным материалом, вынесенным на контроль, а также с тем, что изучал ранее.	Ответы на вопросы увязаны с учебным материалом, вынесенные на контроль, а также с тем, что изучал ранее.	Ответы на вопросы в пределах учебного материала, вынесенного на контроль.	Имеется необходимость в постановке наводящих вопросов
Осмысленность	Правильные и убедительные ответы. Быстрое, правильное и творческое принятие решений, безупречная отработка решений заданий. Умение делать выводы.	Правильные ответы и практические действия. Правильное принятие решений. Грамотная отработка решений по заданиям.	Допускает незначительные ошибки при ответах и практических действиях. Допускает неточность в принятии решений по заданиям.	
Уровень освоения компетенций	Осваиваемые компетенции сформированы	Осваиваемые компетенции сформированы	Осваиваемые компетенции сформированы	

### 7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

*Текущий контроль* успеваемости осуществляется на практических занятиях: в виде опроса теоретического материала и умения применять его к решению задач у доски, в виде проверки домашних заданий, в виде тестирования по отдельным темам. При условии выполненных практических работ студент допускается к сдаче экзамена.

*Промежуточный контроль* осуществляется на экзамене в виде письменного ответа на вопросы в билете и последующей устной беседы с преподавателем.

#### 7.3.1 Вопросы для текущего контроля

1. Стремление к росту благосостояния акционеров – это цель
  - а) долгосрочная;
  - б) краткосрочная;

в) оперативная.

2. Портфель содержит в равных долях 40 акций. Бета двадцати из них равна 1,6, бета остальных – 1,8. Какова бета портфеля в целом?

- а) 1,7;
- б) больше, чем 1,7, поскольку портфель не полностью диверсифицирован;
- в) меньше, чем 1,7, поскольку диверсификация уменьшает бету.

3. Акциям акционерной компании присвоен бета-коэффициент равный 1.4. Прогнозируемая доходность по рынку в целом на следующий период составляет 14%. Доходность государственных облигаций внутреннего займа составляет 6%.

Какова стоимость акционерного капитала компании?

- а) 13.0%
- б) 12.0%
- в) 13.4%
- г) 17.2%

4. Основными источниками финансирования предприятия являются все ниже перечисленные пункты, кроме

- а) амортизационные исчисления;
- б) себестоимость;
- в) заемные средства;
- г) уставной капитал;
- д) прибыль.

5. Альтернативные затраты учитываются при принятии управленческих решений:

- а) При избытке ресурсов;
- б) В условиях ограниченности ресурсов;
- в) Независимо от степени обеспеченности ресурсами.

6. Политика управления денежными активами включает:

- а) минимизация текущих остатков денежных средств
- б) обеспечение платежеспособности;
- в) обеспечение эффективного использования временно свободных денежных средств
- г) все ответы верны

### **7.3.5 Вопросы для экзамена по дисциплине**

1. Что такое финансовая политика предприятия?
2. Какие основные направления финансовых решений включает в себя краткосрочная финансовая политика?
3. Какие основные направления финансовых решений включает в себя долгосрочная финансовая политика?
4. Долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предполагающий решение крупномасштабных задач развития организации, называется...
5. Как называется оперативные действия, направленные на достижение того или иного этапа финансовой стратегии в текущем периоде?



6. Какие стратегические цели ставят с помощью финансовой политики предприятия?
7. Что такое финансовый цикл предприятия?
8. В чем заключается консервативная стратегия управления оборотными активами?
9. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала (WACC), имея следующие данные:

Источники средств	Средняя стоимость источника, %	Удельный вес в пассиве, %
Привилегированные акции	160	0,1
Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль	180	0,5
Заемные средства, в том числе кредиторская задолженность	140	0,4

10. Охарактеризуйте соотношение между риском и доходностью финансового инструмента.
11. Что такое компаундинг?
12. Инвестору требуется определить, какую сумму ему нужно разместить на банковском депозите, чтобы через 2 года получить в банке сумму равную 15000 тыс. руб. Годовая процентная ставка – 12%.
13. Что такое рефинансирование дебиторской задолженности?
14. Планируется продажа футболок по 300 руб. за штуку. Цена закупки футболок – 150 руб. за шт. Аренда торгового зала составляет 20 000 руб. Какое количество футболок нужно продать, чтобы получить прибыль 100 000 руб?
15. Какая основная цель формирования дивидендной политики?
16. Определите коэффициент автономии (финансовой независимости), если известно, что собственный капитал = 960 тыс.р., валюта баланса = 1790 тыс.р.
17. Наиболее вероятная цену, по которой компания может быть отчуждена (продана) на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на цене сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, называется...
18. Как называется неосязаемый нематериальный актив компании, возникающий благодаря престижу фирменного знака, накопленному опыту, деловым связям, репутации, наличию постоянной клиентуры, удачному месторасположению, выпуску высококачественных товаров и другим факторам, которые нельзя выделить и/или оценить по отдельности, но которые создают для собственника дополнительные экономические выгоды?
19. Рост рыночной стоимости предприятия в результате наращивания его активов может происходить в результате:
20. В чем сущность доходного подхода к оценке стоимости бизнеса?
21. Организация №1 выполнила годовой объем работ на сумму 200 000 тыс. руб. при среднегодовой стоимости основных производственных фондов 50 000 тыс. руб.

Организация №2 при среднегодовой стоимости основных производственных фондов 80 000 тыс. руб. выполнила годовой объем работ на 240 000 тыс. руб.

Определите, какая организация более эффективно использовала основные производственные фонды.

22. Предприниматель, обладающий капиталом в 13 млн.руб., вложил их в производство и через год реализовал продукции на 15 млн.руб. Рассчитайте альтернативные издержки и упущенную экономическую выгоду, если ставка процента по банковским вкладам равна 19%.

23. Рассчитайте прогнозное значение чистой и нераспределённой прибыли, если планируемая выручка от продаж составит 300 000 ден.ед., чистая рентабельность продаж – 4%, коэффициент капитализации прибыли – 0,6?

24. Что такое средневзвешенная стоимость капитала?

### **7.3.6 Темы курсовых работ**

Курсовая работа выполняется на тему «Разработка финансовой стратегии, ориентированной на рост стоимости бизнеса».

Целью курсовой работы является разработка долгосрочной финансовой политики предприятия на основе анализа его финансового состояния.

Объектами исследования являются предприятия города и региона.

### **7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики преподавания рекомендуется проводить текущий контроль на всех видах учебных занятий путем выборочного или фронтального опроса.

На практических занятиях рекомендуется применять различные формы и методы контроля: устный опрос, фронтальный контроль как теоретических знаний путем проведения собеседований, так и умений и навыков путем наблюдения за выполнением заданий самостоятельной работы.

Текущий и промежуточный контроль по изучаемой дисциплине осуществляется преподавателями согласно кафедральной системе рейтинговой оценки качества освоения дисциплины.

Устный опрос (УО) позволяет оценить знания и кругозор студента, умение логически построить ответ, владение монологической речью и иные коммуникативные навыки. УО обладает большими возможностями воспитательного воздействия преподавателя, т.к. при непосредственном контакте создаются условия для его неформального общения со студентом. Воспитательная функция УО имеет ряд важных аспектов: нравственный, дисциплинирующий (систематизация материала при ответе), дидактический (лучшее запоминание материала при интеллектуальной концентрации), эмоциональный и др. Обучающая функция УО состоит в выявлении деталей, которые по каким-то причинам оказались недостаточно осмысленными в ходе учебных занятий и при подготовке к зачёту. УО обладает также мотивирующей функцией: правильно организованное собеседование, может стимулировать учебную деятельность студента, его участие в научной работе.

Контроль знаний осуществляется по следующим направлениям.

*Входной контроль знаний студента*

Входной контроль знаний студента осуществляется по программе дисциплин «Финансы» и «Экономика фирмы».

Цель контроля: выявить наиболее слабо подготовленных студентов.

Рекомендации: студентам выдать темы, которые необходимо им проработать для дальнейшего успешного изучения дисциплины.

#### *Текущий контроль знаний студента*

Текущий контроль знаний студента осуществляется по вопросам, составленным преподавателем по прошедшим темам.

Цель контроля: проверка усвоения рассмотренных тем студентом. При текущем контроле успеваемости акцент делается на установлении подробной, реальной картины студенческих достижений и успешности усвоения ими учебной программы на данный момент времени.

Промежуточная аттестация осуществляется в конце семестра и завершает изучение дисциплины. Подобный контроль помогает оценить более крупные совокупности знаний и умений, в некоторых случаях - даже формирование определенных профессиональных компетенций.

### **Методические рекомендации по проведению экзамена**

#### **1. Цель проведения**

Основной целью проведения элементов промежуточной аттестации является определение степени достижения целей по учебной дисциплине или ее разделам. Осуществляется это проверкой и оценкой уровня теоретических знаний, полученных студентами, умения применять их к решению практических задач, степени овладения студентами практическими навыками и умениями в объеме требований рабочей программы по дисциплине, а также их умение самостоятельно работать с учебной литературой.

#### **2. Форма проведения**

Формой промежуточной аттестации по данной дисциплине в соответствии с учебным графиком, является экзамен. Экзамен проводится в объеме рабочей программы в устной форме. Экзаменационные билеты должны две части - теоретическую и практическую. Информация о структуре билетов доводится студентам заблаговременно.

#### **3. Метод проведения**

Экзамен проводится по билетам.

По отдельным вопросам допускается проверка знаний с помощью технических средств контроля. При необходимости могут рассматриваться дополнительные вопросы и проблемы, решаться задачи и примеры.

#### **4. Критерии допуска студентов к экзамену**

В соответствии с требованиями руководящих документов и согласно Положению о текущем контроле знаний и промежуточной аттестации студентов института, к экзамену допускаются студенты, выполнившие все требования учебной программы.

#### **5. Организационные мероприятия**

##### **5.1. Назначение преподавателя, принимающего экзамен**

Экзамены принимаются лицами, которые читали лекции по данной дисциплине, Решением заведующего кафедрой определяются помощники основному экзаменатору из числа преподавателей, ведущих в данной группе практические занятия, а если лекции по разделам учебной дисциплины читались несколькими преподавателями, то определяется состав комиссии для приема экзамена.

**5.2. Конкретизация условий, при которых студенты освобождаются от сдачи экзамена (основа - результаты рейтинговой оценки текущего контроля).**

По представлению преподавателя, ведущего занятия в учебной группе, заведующий кафедрой может освободить студентов от сдачи экзамена. От экзамена освобождаются студенты

показавших отличные и хорошие знания по результатам рейтинговой оценки текущего контроля, с выставлением им оценок «отлично» и «хорошо» соответственно.

## **6. Методические указания экзаменатору**

6.1. Конкретизируется работа преподавателей в предэкзаменационный период и в период непосредственной подготовки обучающихся к экзамену.

Во время подготовки к экзамену возможны индивидуальные консультации, а перед днем проведения экзамена проводится окончательная предэкзаменационная консультация.

При проведении предэкзаменационных консультаций рекомендуется:

- дать организационные указания о порядке работы при подготовке к экзамену, рекомендации по лучшему усвоению и приведению в стройную систему изученного материала дисциплины;
- ответить на непонятные, слабо усвоенные вопросы;
- дать ответы на вопросы, возникшие в процессе изучения дисциплины и выходящие за рамки учебной программы, «раздвинуть границы»;
- помочь привести в стройную систему знания обучаемых.

Для этого необходимо:

- уточнить учебный материал заключительной лекции. На ней целесообразно указать наиболее сложные и трудноусвояемые места курса, обратив внимание на так называемые подводные камни, выявленные на предыдущих экзаменах.
- определить занятие, на котором заблаговременно довести организационные указания по подготовке к экзамену.

Рекомендуется использовать при проведении консультаций опросно-ответную форму проведения. Целесообразно, чтобы обучаемые сами задавали вопросы. По характеру и формулировке вопросов преподаватель может судить об уровне и глубине подготовки обучаемых.

6.2. Уточняются организационные мероприятия и методические приемы при проведении экзамена.

**Количество одновременно находящихся экзаменуемых в аудитории.** В аудитории, где принимается экзамен, может одновременно находиться студентов из расчета не более пяти экзаменуемых на одного экзаменатора.

**Время, отведенное на подготовку** ответа по билету, не должно превышать: для экзамена – 30 минут. По истечению данного времени после получения билета (вопроса) студент должен быть готов к ответу.

**Организация практической части экзамена.** Практическая часть экзамена организуется так, чтобы обеспечивалась возможность проверить умение студентов применять теоретические знания при решении практических заданий, освоение компетенций. Она проводится путем постановки экзаменуемым отдельных задач, упражнений, заданий, требующих практических действий по решению заданий. Каждый студент выполняет задание самостоятельно путем производства расчетов, решения задач, работы с документами и др. При выполнении заданий студент отвечает на дополнительные вопросы, которые может ставить экзаменатор.

### **Действия экзаменатора.**

Студенту на экзамене разрешается брать один билет. В случае, когда экзаменуемый не может ответить на вопросы билета, ему может быть предоставлена возможность выбрать второй билет при условии снижения оценки на 1 балл.

Во время испытания промежуточной аттестации студенты могут пользоваться рабочими программами учебных дисциплин, а также справочниками и прочими источниками информации, перечень которых устанавливается преподавателем.

Использование материалов, не предусмотренных указанным перечнем, а также попытка общения с другими студентами или иными лицами, в том числе с применением электронных средств связи, несанкционированные преподавателем перемещение по аудитории и т.п. не разрешается и являются основанием для удаления студента из аудитории с последующим проставлением в ведомости оценки «неудовлетворительно».

Студент, получивший на экзамене неудовлетворительную оценку, ликвидирует задолженность в сроки, устанавливаемым приказом директора института. Окончательная пересдача экзамена принимается комиссией в составе трех человек (заведующий кафедрой, лектор потока, преподаватель родственной дисциплины).

Задача преподавателя на экзамене заключается в том, чтобы внимательно заслушать студента, проконтролировать решение практических заданий, предоставить ему возможность полностью изложить ответ. Заслушав ответ и анализируя методы решений практических заданий, преподаватель постоянно оценивает насколько полно, системно и осмысленно осуществляется ответ, решается практическое задание.

Считается бестактностью прерывать ответ студента, преждевременно давать оценку его ответам и действиям.

В тех случаях, когда ответы на вопросы или практические действия были недостаточно полными или допущены ошибки, преподаватель после ответов студентом на все вопросы задает дополнительные вопросы с целью уточнения уровня освоения дисциплины. Содержание индивидуальных вопросов не должно выходить за рамки рабочей программы. Если студент затрудняется сразу ответить на дополнительный вопрос, он должен спросить разрешения предоставить ему время на подготовку и после подготовки отвечает на него.

## **8. Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

При необходимости рабочая программа дисциплины может быть адаптирована для обеспечения образовательного процесса инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, в том числе для дистанционного обучения. Для этого требуется заявление студента (его законного представителя) и заключение психолого-медико-педагогической комиссии (ПМПК).

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида, могут предлагаться следующие варианты восприятия учебной информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей, в том числе с применением электронного обучения и дистанционных технологий:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

Обучение по дисциплине инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (далее ОВЗ) осуществляется преподавателем с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Для студентов с нарушениями опорно-двигательной функции и с ОВЗ по слуху предусматривается сопровождение лекций и практических занятий мультимедийными средствами, раздаточным материалом.

По дисциплине обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья может осуществляться как в аудитории, так и дистанционно с использованием возможностей электронной образовательной среды (образовательного портала) и электронной почты.