

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
КРАСНОЯРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ

ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА

Методические указания к самостоятельной работе студентов и
выполнению контрольной работы студентами заочной формы

КРАСНОЯРСК – 2020

Составитель: к.э.н., доцент Шестакова Н.Н.

Методические указания предназначены для студентов, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика» всех форм обучения, 17 с.

Рецензент: к.э.н., зам. директора по УВР Красноярского филиала ОУП АТиСО Смирнова В.П.

Для оказания практической помощи студентам в самостоятельном изучении дисциплины «Финансовая политика» и выполнении контрольной работы студентами заочной формы обучения

Оглавление

Введение.....	4
1. Содержание дисциплины.....	4
2. Методические указания к самостоятельному изучению дисциплины	5
3. Требования по организации выполнения и оформлению контрольной работы	7
4. Примерный перечень вопросов к зачету.....	11
5. Список рекомендуемой литературы.....	13
Приложение 1	17

Введение

В современных условиях роль и значение финансовых рычагов резко возрастает. Дисциплина обеспечивает расширение и углубление знаний, умений, навыков и компетенций, сформированных в ходе изучения дисциплин «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Статистика», «Финансовый менеджмент».

Целью изучения дисциплины «Финансовая политика» является формирование у обучающихся компетенций, необходимых для эффективного управления текущей производственно-хозяйственной деятельностью, разработки эффективной инвестиционной политики и организации финансирования деятельности предприятия на основе принципов и методов, используемых в современной финансовой науке и практике в современных рыночных условиях.

Задачи дисциплины «Финансовая политика»:

- изучение места, роли, сущности, видов, элементов финансовой политики государства и финансовой политики предприятия
- изучение современных методов эффективного формирования финансовой политики государства, региона, отрасли, предприятий.
- изучение механизма формирования и реализации финансовой политики
- изучение теоретических аспектов оценки проводимой финансовой политики
- изучение методов планирования финансовой политики

1. Содержание дисциплины

Модуль 1. Основы финансовой политики предприятия

Модульная единица 1.1. Формирование финансовой политики предприятия

Понятие «финансовая политика предприятия», ее значение в развитии предприятия. Основные положения и цели разработки финансовой политики предприятия. Принципы и методы формирования финансовой политики предприятия. Основные этапы финансовой политики предприятия. Субъекты и объекты

финансовой политики. Организация информационного обеспечения финансовой политики.

Модуль 2. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика предприятия

Модульная единица 2.1. Краткосрочная финансовая политика

Политика управления оборотными активами предприятия. Политика управления дебиторской задолженностью и денежными средствами предприятия. Управление текущими затратами предприятия. Управление прибылью, рентабельностью и платежеспособностью предприятия. Политика улучшения финансовой устойчивости и обеспечения кредитоспособности предприятия

Модульная единица 2.2. Долгосрочная финансовая политика

Классификация источников и форм долгосрочного финансирования деятельности предприятий. Содержание собственных источников финансирования предприятия. Заемные источники финансирования предприятия.

Политика управления капиталом. Стоимость (цена) основных источников капитала. Политика повышения эффективности и интенсивности использования капитала предприятия. Формирование дивидендной политики предприятия. Инвестиционная и инновационная составляющие долгосрочной финансовой политики предприятия

2. Методические указания к самостоятельному изучению дисциплины

Изучение дисциплины «Финансовая политика» базируется на использовании материалов учебной литературы соответствующей направленности, научных публикаций, материалов периодической печати, практических данных о деятельности предприятий. Наряду с изучением теоретического материала студентами заочной формы обучения предусматривается выполнение контрольной работы.

Прежде всего, студенту необходимо ознакомиться с тематикой и программой дисциплины и подобрать соответствующую учебную и специальную литературу.

Читать рекомендуемую литературу следует в спокойной обстановке, не отвлекаясь на посторонние дела и беседы. Вдумчивое чтение оградит от необходимости повторного изучения материала.

Если конспектировать усвоенный материал в процессе самостоятельной работы, то процесс запоминания будет эффективнее. Собственные конспекты позволят в любое время восстановить необходимые знания. Конспектирование прочитанного материала удобнее вести в тетради для конспектов лекций, посвящая ему отдельные разделы. Определения основных понятий лучше всего выделить другим цветом или пометить маркером. Для того, чтобы библиографический источник был узнаваем, нужно делать грамотные ссылки на него: ссылка размещается в конце страницы и содержит указание автора, наименование работы, город издания, издательство, год издания, страницу. Необходимо консультироваться с ведущим преподавателем, показывать ему зримые результаты самостоятельной работы в виде конспектов и выполненных индивидуальных заданий. Это позволит своевременно скорректировать процесс самостоятельного изучения проблем логистики.

Если при чтении рекомендуемой литературы возникли вопросы или несогласия с авторами, необходимо отметить это в домашнем конспекте. Во время консультации непонятные моменты обсуждаются с ведущим преподавателем. Ознакомление с трудами ученых в этой области может способствовать активизации научной деятельности студента. Для ее реализации следует обратиться к преподавателю, ответственному за научно-исследовательскую деятельность студентов по выпускающей кафедре.

Основное место при изучении дисциплины студентами заочного отделения отводится самостоятельной работе. При работе следует ознакомиться с содержанием каждой темы, изучить тему по учебным пособиям, нормативным документам с учетом рекомендаций, представленных в методических указаниях.

3. Требования по организации выполнения и оформлению контрольной работы

Цель контрольной работы состоит в углублении знаний по формированию у обучающихся современных фундаментальных знаний в области теории и практики долгосрочного и краткосрочного управления финансово – хозяйственной деятельностью организации (предприятия), раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента, с позиций роста рыночной стоимости предприятия и повышения его конкурентоспособности.

Содержание контрольной работы включает три вопроса.

Первый и второй вопросы выполняются теоретически и должны содержать характеристику представленных в каждом варианте тем.

Третий вопрос – задача.

Для выполнения всех вопросов работы следует использовать нормативно-правовые документы, учебники и учебные пособия, справочники, периодические издания, исходные данные бухгалтерской отчетности и другие источники.

Контрольная работа должна быть выполнена в полном объеме. Материал следует излагать в логической последовательности. Каждый освещаемый вопрос должен быть озаглавлен, таблицы – иметь название, нумерацию, единицы измерения.

Контрольная работа должна быть выполнена на листах стандартного формата и оформлена в обложку. Примерный объем работы 15-20 страниц машинописного текста, шрифтом 14 размера.

Титульный лист оформляется в соответствии с требованиями ФГБОУ ВО Красноярский ГАУ. Вариант контрольной работы определяется по последним цифрам номера зачетной книжки.

В конце контрольной работы приводятся библиографический список, исходные данные своего варианта.

Варианты контрольной работы по дисциплине «Финансовая политика»

Вариант 1

- 1. Ценовая политика как инструмент краткосрочной финансовой политики предприятия**

2. Содержание долгосрочной финансовой политики.
Долгосрочное финансовое планирование
3. Задача. По данным о размере затрат и объеме выпущенной продукции (таблица 1) установить связь между показателем и фактором, сделать выводы.

Таблица 1 – Данные о затратах и объеме выпуска продукции

Затраты (Y_i)	Объем выпуска продукции (x_i)
306	14
192	9
410	21
380	20
555	25
320	15

Вариант 2

1. Стратегия финансового роста. Внутренний и внешний рост
2. Управление оборотным капиталом на предприятии в краткосрочном периоде
3. Задача. Переменные затраты составляют 3 руб. на единицу продукции. Постоянные затраты – 40 руб. за год. Цена реализации единицы продукции равна 5 руб. Определить критическую точку объема продаж в количестве и стоимости продукции.

Вариант 3

1. Политика управления дебиторской задолженностью
2. Дивидендная политика предприятия, ее роль
3. Задача. Переменные затраты составляют 5 руб. на единицу продукции. Постоянные затраты – 35 руб. за год. Цена реализации единицы продукции равна 7 руб. Определить критическую точку объема продаж в количестве и стоимости продукции. Определить критическую точку на основе маржинальной прибыли.

Вариант 4

1. Операционный анализ в управлении текущими издержками
2. Источники финансирования предпринимательской деятельности. Финансовый рычаг

3. Задача. Переменные затраты составляют 10 руб. на единицу продукции. Постоянные затраты – 25 руб. за год. Цена реализации единицы продукции равна 5 руб. Каков должен быть объем реализации продукции для получения планируемой прибыли?

Вариант 5

1. Капитал фирмы и проблемы его оптимизации. Методы операционного анализа
2. Краткосрочная ликвидность и кредитоспособность предприятия
3. Задача. Данные о количестве выпущенной продукции и затратах представлены в таблице 2. Определить запас финансовой прочности. Покажите взаимосвязь коэффициентов запаса финансовой прочности (*ЗФП*) и силы операционного рычага (*СОР*) при реализации 30 и 40 изделий, сделайте выводы.

Таблица 2 – Данные о затратах и объеме выпуска продукции

Показатель, руб.	Объем выпуска продукции, штук				
	1	10	20	30	40
Выручка	5	50	100	150	200
Переменные затраты	3	30	60	90	120
Маржинальная прибыль	2	20	40	60	80
Постоянные затраты	40	40	40	40	40
Операционная прибыль	-38	-20	0	20	40

Вариант 6

1. Сущность и цели инвестиционной политики. Понятие инвестиционной стратегии
2. Управление издержками предприятия. Операционный рычаг. Запас финансовой прочности
3. Задача. За истекший период организация выпустила и реализовала 390 штук изделий по цене 0,5 тыс. руб. Переменные затраты на изготовление одного изделия составили 0,4 тыс. руб., а постоянные затраты 68 тыс. руб. По мнению отдела маркетинга, увеличение затрат на рекламу на 10

тыс. руб. позволит увеличить объем выпуска и реализации на 30 тыс. руб.

Требуется оценить экономические последствия от реализации предложений отдела маркетинга. Результаты операционного анализа оформить в виде таблицы, сделать выводы.

Вариант 7

1. Конкурентное преимущество как ключевой элемент стратегии предприятия
2. Политика управления запасами на предприятии
3. Задача. Компания «ТрансРесурс» получила кредит в сумме 1 000 тыс. руб. на срок с 9 сентября по 15 ноября (год невысокосный 365 дней) с условием возврата ссуды и процентов по ней в виде разового платежа 1 015 тыс. руб. Определить процентную ставку по займу.

Вариант 8

1. Этапы формирования финансовой стратегии предприятия
2. Краткосрочное планирование: годовой финансовый план (бюджет) компании
3. Задача. Инвестиционная программа предприятия предусматривает строительство цеха и склада. Для осуществления проекта предприятие получило кредит в сумме 2000 тыс. руб. Кредитным договором предусмотрены условия, представленные в таблице 3. Требуется определить средние сроки использования заемных средств по каждому целевому направлению и по привлеченной сумме в целом.

Таблица 3 – Условия кредитного договора

Показатель	Объекты кредитования	
	Цех	Склад
Размер кредита, тыс. руб.	1800	200
Срок полезного использования, мес.	18	14
Льготный период, мес.	2	–
Период погашения, мес.	6	6

Вариант 9

1. Стратегический потенциал, стратегический климат, стратегическая позиция. Их взаимосвязь
2. Управление денежными средствами и их эквивалентами
3. Задача. Предприятие имеет возможность вложить в инвестиционный проект 900 тыс. руб. равными суммами в течение 3 лет. Прогнозируемое поступление средств: I год – 270 тыс. руб.; II год – 900 тыс. руб.; III год – 360 тыс. руб. Ставка дисконтирования – 10 %. Требуется оценить эффективность инвестиционного проекта, определив:
 - чистый доход,
 - чистый дисконтированный доход
 - дисконт проекта приведением денежного потока к началу периода.

Вариант 10

1. Стратегические альтернативы
2. Налоговое планирование в организации
3. Задача. Предприятие «АвксОМ» выпускает привилегированные акции номиналом 750 руб. на общую сумму 50 000 тыс. руб., по которым обещан дивиденд в размере 80 руб. в год. Стоимость выпуска одной акции составила 50 руб. Акции были размещены по номиналу. Определить цену этого источника капитала.

4. Примерный перечень вопросов к зачету

1. Общая характеристика финансовой политики компании.
2. Технология формирования учетной политики компании.
3. Взаимосвязь финансовой политики компании с финансовой политикой государства.
4. Понятие ценовой политики компании.
5. Технология формирования ценовой политики компании.
6. Характеристика налогового корпоративного планирования.
7. Выбор типа ценовой политики компании.
8. Понятие и принципы налоговой политики компании.
9. Понятие и общие принципы формирования учетной политики компании.

10. Оборот денег, управление ликвидностью.
11. Методы формирования корпоративных цен.
12. Основные направления налоговой политики компании.
13. Типы ценовой политики компании.
14. Технология формирования политики управления оборотными активами.
15. Способы исчисления амортизации основных средств.
16. Особенности агрессивной политики управления оборотными активами.
17. Модели налогового поведения компаний.
18. Политика управления дебиторской задолженностью компании.
19. Сущность управления денежными средствами и ликвидностью.
20. Инвестиционные риски в краткосрочной финансовой политике.
21. Оценка влияния учетной политики на финансовые показатели
22. деятельности компании.
23. Поступление денежных средств, их аккумуляирование.
24. Кредитная политика и дебиторская задолженность.
25. Условия продажи, их влияние на финансовые показатели предприятия (скидки, сроки).
26. Формирование оптимальной кредитной политики.
27. Способы управления производственными запасами (ABC, EOQ, Jit).
28. Сущность и необходимость управления кредиторской задолженностью.
29. Основные этапы формирования политики управления кредиторской задолженностью.
30. Ценовая политика, ценовая стратегия и тактика фирмы.
31. Затратное ценообразование. Ценностное ценообразование.
32. Виды цен и их регулирование.
33. Использование техники операционного анализа в процессе управления издержками производства.
34. Понятие капитала и стадии его кругооборота.
35. Капитал предприятия и его структура.
36. Собственный капитал предприятия: экономическая сущность и порядок формирования.

37. Назначение и состав заемного капитала предприятия.
38. Оценка рациональности структуры капитала.
39. Стоимость капитала предприятия: необходимость определения.
40. Стоимость собственного капитала предприятия.
41. Стоимость заемного капитала предприятия.
42. Средневзвешенная и предельная цена капитала предприятия.
43. Понятие дивиденда и дивидендной политики предприятия.
44. Теория существенности дивидендной политики («синица в руках»).
45. Факторы, влияющие на дивидендную политику.
46. Этапы формирования дивидендной политики предприятия.
47. Ограничения дивидендной политики.
48. Формы выплаты дивидендов.
49. Этапы выплаты дивидендов.
50. Понятие и роль финансового планирования на предприятии.
51. Принципы финансового планирования на предприятии.
52. Этапы финансового планирования.
53. Бизнес-план предприятия: назначение, порядок составления, основные разделы.
54. Бюджетирование в системе финансового планирования.
55. Цели, виды, формат основных бюджетов.
56. Сводный бюджет предприятия и его содержание.
57. Технология бюджетирования.
58. Организация бюджетирования на предприятии.

5. Список рекомендуемой литературы

1. Конституция Российской Федерации / СПС "Консультант-Плюс"
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая от 21 октября 1994 г. Часть вторая от 22 декабря 1995 г. с изм. и доп. / СПС "Консультант-Плюс"
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации. Федеральный закон от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 22.12.2020) с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс".

4. Налоговый кодекс Российской Федерации. ч. 1 и 2. Федеральный закон от 31 июля 1998 г. N 146-ФЗ, № 117-ФЗ, от 5 августа 2000 г. с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс".
5. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.11 г. № 402-ФЗ с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
6. Закон РФ от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ». с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
7. Федеральный закон от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс".
8. Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
9. Федеральный закон от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
10. Федеральный закон от 29 октября 1998 года № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
11. Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
12. Федеральный закон РФ от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
13. Положение по бухгалтерскому учету «Об учетной политике организации» ПБУ 1\2008 с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
14. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4\99 с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
15. Приказ Министерства финансов РФ от 6 мая 1999 года № 32н «Об утверждении «Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"

16. Приказ Министерства финансов РФ от 6 мая 1999 года № 33н «Об утверждении «Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
17. Приказ Министерства финансов РФ от 22 июля 2010 года № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
18. Положение о правилах осуществления перевода денежных средств" (утв. Банком России 19.06.2012 N 383-П) с последующими изменениями / СПС "Консультант-Плюс"
19. Положение о платежной системе Банка России" (утв. Банком России 24.09.2020 N 732-П) / СПС "Консультант-Плюс"
20. 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. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04396-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/453989>
21. Берзон, Н. И. Корпоративные финансы : учебное пособие для среднего профессионального образования / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 212 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10189-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/456447>
22. Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебное пособие для вузов / Р. Г. Ибрагимов. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02638-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451620>
23. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08792-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/456019>

24. Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 209 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/456020>
25. 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 : Издательство Юрайт, 2020. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450000>
26. 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 : Издательство Юрайт, 2020. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/453854>
27. Никитушкина, И. В. Корпоративные финансы. Практикум : учебное пособие для вузов / И. В. Никитушкина, С. Г. Макарова, С. С. Студников ; под общей редакцией И. В. Никитушкиной. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03876-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450064>
28. Старкова, О. Я. Корпоративные финансы [Текст] : учебное пособие / О. Я. Старкова ; М-во сел. хоз-ва Рос. Федерации, Перм. гос. с.-х. акад. им. Д. Н. Прянишникова. - Пермь : Прокрость, 2015. - 212 с.
29. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 328 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10159-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451911>

Образец оформления титульного листа контрольной работы

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

Департамент научно-технологической политики и образования
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
Высшего образования
**«КРАСНОЯРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

**Институт экономики и управления АПК
Кафедра «Бухгалтерский учет и статистика»**

Дисциплина: Финансовая политика
Направление: 38.03.01 «Экономика»,

Профиль: «_____»

Контрольная работа
(вариант __)

Выполнил: студент (ка)

группы

(№ группы, форма
обучения)

подпись

(ФИО)

Проверил:

подпись

к.э.н., доцент

Шестакова Н.Н.

(должность) (ФИО)

Красноярск 20__