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

Экономический факультет, отделение национальной экономики
(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала)

Кафедра национальной экономики
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА
решением кафедры национальной экономики
Протокол № 4-16/17 от «16» мая 2017 г.

РАБОАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.06 ОПЕРАЦИОННО-ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

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

направление подготовки (специальность)

38.03.01 Экономика

(код, наименование направления подготовки (специальности)

«Экономика предприятий и организаций»

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(ии)

бакалавр

(квалификация)

очная, очно-заочная, заочная

(форма(ы) обучения)

Год набора – 2016 г.

Москва, 2017

Автор(ы)–составитель(и):

д.э.н., профессор Саввиди Т.А.	Кафедра национальной экономики
(ученая степень и(или) ученое звание, должность)	*(наименование кафедры)*

Заведующий кафедрой

Национальной экономики	д.э.н., доцент Казарян М.А.
(наименование кафедры)	*(ученая степень и(или) ученое звание)*

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы…..... 4
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы……. 6
3. Содержание и структура дисциплины (модуля)……...…….. 7
4. Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)…….……..……. 13
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)……. 26
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», включая учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)……...…...… 29

   6.1. Основная литература……..…….…… 29

   6.2. Дополнительная литература……...…….…… 29

   6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы……. 30

   6.4. Нормативные правовые документы…….…….…….. 30

   6.5. Интернет-ресурсы……..……... 30

   6.6. Иные источники…….…….……..…….…….. 31
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы ……..…….. 32

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ

1.1. Дисциплина Б1.В.06 «Операционно–финансовое планирование» имеет своей целью реализацию требований к освоению соответствующих компонентов профессиональных компетенций ПК-3, ПК-11 и ДПК(П)-4 на основе формирования у студентов системных и глубоких теоретических знаний, умений и практических навыков в соответствии с требованиями ОС ВО по направлению подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика» с учетом специфики направленности (профиля) подготовки – «Экономика предприятий и организаций».

Дисциплина «Операционно-финансовое планирование» обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа формирования:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-3	Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	ПК-3.3.3 Этап 3	Способность обосновывать расчеты и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами
ПК-11	Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	ПК-11.1.2 Этап 1	Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений
ДПК(П)-4	Способность к использованию инструментария стратегического менеджмента для эффективного развития предприятий и организаций	ДПК(П)-4.1.2 Этап 1	Способность использовать инструментарий стратегического менеджмента при принятии управленческих решений

Изучение данной дисциплины начинает формирование компетенций ПК-11, ДПК(П)-4, необходимых для дальнейшего их развития в курсах Б1.В.07 «Оценка инвестиционных проектов» (ПК-11.2), Б1.В.11 «Управление изменениями и реинжиниринг» (ПК ОС-4.2.1).

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы следующие знания, умения и навыки:

Формируемые компетенции	**Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)**
ПК-3.3.3	***Знание:*** - принятых в организации стандартов обоснования расчетов для операционно-финансового планирования;

Формируемые компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
	- принятых в организации стандартов представления расчетов для операционно-финансового планирования. ***Умение:*** - обосновать произведенные финансовые расчеты для составления операционно-финансовых планов и прогнозов; - представить результаты расчетов в различных формах в соответствии с методами операционно-финансового планирования. ***Навыки:*** - владения способами представления показателей операционно-финансового планирования деятельности предприятий; - применения методики обоснования расчетов основных финансовых показателей для составления планов по операционной деятельности.
ПК-11.1.2	***Знание:*** - критериев финансовой эффективности управленческих решений в области операционной деятельности предприятия; - принципов критического анализа и критической финансовой оценки вариантов управленческих решений в области операционной деятельности предприятия. ***Умение:*** - вырабатывать несколько вариантов исполнения финансового управленческого решения в области операционной деятельности предприятия, в том числе в условиях неопределенности и рисков; - прогнозировать последствия исполнения финансовых управленческих решений в области операционной деятельности предприятия, в том числе в условиях неопределенности и рисков. ***Навыки:*** - финансовой оценки предлагаемых вариантов управленческих решений в области операционной деятельности предприятия.
ДПК(П)-4.1.2	***Знание:*** - методики по выбору и использованию инструментов стратегического менеджмента для целей операционно-финансового планирования деятельности предприятия; - цели, содержания, принципов и инструментария стратегического менеджмента в области операционно-финансового планирования предприятия. ***Умение:*** - оценивать условия и факторы, влияющие на принятие стратегических решений на уровне операционно-финансового планирования предприятия или организации; - анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на конкурентоспособность фирмы на уровне операционно-финансового планирования. ***Навыки:*** - анализа внешней и внутренней среды фирмы с использованием инструментария, разработанного в теории и практике стратегического менеджмента для целей операционно-финансового планирования деятельности предприятия; - применения инструментария стратегического менеджмента при принятии конкретных управленческих решений для целей операционно-финансового планирования деятельности предприятия.

Студенты также должны демонстрировать способность и готовность:

- оценивать состояние и прогнозировать эффективность операционно-финансового планирования предприятия;
- использовать процессный и системный подходы при разработке программ развития операционной деятельности предприятия.

2. ОБЪЕМ И МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина Б1.В.06 «Операционно–финансовое планирование» относится к блоку обязательных дисциплин вариативной части учебного плана направления подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика» с направленностью (профилем) подготовки «Экономика предприятий и организаций».

Дисциплина в рамках следующих форм обучения:

очной: 4 курс, 7 семестр
контактная работа с преподавателем – 60 ак.(45 астр.) ч., из них:
– 30 ак.(25,5 астр.) ч. лекций,
– 30 ак.(25,5 астр.) ч. практических занятий;
самостоятельная работа студента – 120 ак.(57 астр.) ч., из них:
– контроль – 36 ак.(27 астр.) ч.

очно-заочной: 5 курс, 9 семестр
контактная работа с преподавателем – 32 ак.(24 астр.) ч., из них:
– 16 ак.(12 астр.) ч. лекций,
– 16 ак.(12 астр.) ч. практических занятий;
самостоятельная работа студента – 148 ак.(111 астр.) ч., из них:
– контроль – 36 ак.(27 астр.) ч.

заочной: 5 курс
контактная работа с преподавателем – 12 ак.(9 астр.) ч., из них:
– 8 ак.(6 астр.) ч. лекций,
– 4 ак.(3 астр.) ч. практических занятий;
самостоятельная работа студента – 168 ак.(126 астр.) ч., из них:
– контроль – 9 ак.(6,75 астр.) ч.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц – 180 ак. (135 астр.) ч.

Форма промежуточной аттестации – экзамен.

В методологическом плане «Операционно–финансовое планирование» опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний, а также на приобретенные ранее умения и навыки в области маркетинга, математического анализа, микроэкономики, финансов, менеджмента.

Освоение дисциплины позволит подготовиться к таким дисциплинам, как Б1.В.07 «Оценка инвестиционных проектов», Б1.В.11 «Управление изменениями и реинжиниринг».

3. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

3.1. Распределение объема дисциплины (модуля) по разделам (темам), семестрам, видам учебной работы и формам контроля

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), ак. час.						Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 1	Операционно- финансовое планирование и его место в системе научных знаний	8	2	-	2	-	4	О, Д
Тема 2	Принципы и методический инструментарий операционно- финансового планирования	8	2	-	2	-	4	О
Тема 3	Планирование операционных затрат и операционных финансовых результатов на основе метода CVP «затраты-объем продаж- прибыль»	42	8	-	8	-	26	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 4	Планирование финансовых результатов на основе операционного и финансового левериджа	44	10	-	10	-	24	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 5	Прогнозирование совместных эффектов леверидж-воздействия на рост стоимости компании	42	8	-	8	-	26	КР, Т, ИЗ, СП
Промежуточная аттестация		36				36		Экзамен
	Всего:	**180**	**30**	**-**	**30**	**36**	**84**	
Очно-заочная форма обучения								
Тема 1	Операционно- финансовое планирование и его место в системе научных знаний	18	2	-	2	-	14	О
Тема 2	Принципы и методический инструментарий операционно- финансового планирования	18	2	-	2	-	14	О, Д

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), ак. час.						Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 3	Планирование операционных затрат и операционных финансовых результатов на основе метода CVP «затраты-объем продаж- прибыль»	36	4	-	4	-	28	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 4	Планирование финансовых результатов на основе операционного и финансового левериджа	36	4	-	4	-	28	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 5	Прогнозирование совместных эффектов леверидж-воздействия на рост стоимости компании	36	4	-	4	-	28	КР, Т, ИЗ, СП
Промежуточная аттестация		36				36		Экзамен
	Всего:	**180**	**16**	**-**	**16**	**36**	**112**	
Заочная форма обучения								
Тема 1	Операционно- финансовое планирование и его место в системе научных знаний	14	-	-	-	-	14	О
Тема 2	Принципы и методический инструментарий операционно- финансового планирования	16	2	-	-	-	14	О
Тема 3	Планирование операционных затрат и операционных финансовых результатов на основе метода CVP «затраты-объем продаж- прибыль»	51	2	-	2	-	47	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 4	Планирование финансовых результатов на основе операционного и финансового левериджа	48	2	-	2	-	44	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 5	Прогнозирование совместных эффек-	42	2	-	-	-	40	КР, Т, ИЗ, СП

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), ак. час.						Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	тов леверидж- воздействия на рост стоимости компании							
Промежуточная аттестация		9				9		Экзамен
	Всего:	**180**	**8**	**-**	**4**	**9**	**159**	

**Примечание: формы текущего контроля успеваемости на семинарах и практических занятиях: опрос (О), диспут (Д), тестирование (Т), контрольная работа (КР), ситуационный практикум-кейс (СП), индивидуальное задание (ИЗ).*

Распределение объема дисциплины (в переводе на астрономические часы)

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), астр. час.						Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 1	Операционно- финансовое планирование и его место в системе научных знаний	6	10,5	-	10,5	-	3	О, Д
Тема 2	Принципы и методический инструментарий операционно- финансового планирования	6	10,5	-	10,5	-	3	О
Тема 3	Планирование операционных затрат и операционных финансовых результатов на основе метода CVP «затраты-объем продаж- прибыль»	31,5	6	-	6	-	19,5	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 4	Планирование финансовых результатов на основе операционного и финансового леверидж а	33	7,5	-	7,5	-	18	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 5	Прогнозирование совместных эффектов леверидж- воздействия на рост стоимости компании	31,5	6	-	6	-	19,5	КР, Т, ИЗ, СП
Промежуточная аттестация		36				36		Экзамен

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), астр. час.						Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	Всего:	**135**	**30**	**-**	**30**	**36**	**84**	
Очно-заочная форма обучения								
Тема 1	Операционно- финансовое планирование и его место в системе научных знаний	18	10,5	-	10,5	-	14	О
Тема 2	Принципы и методический инструментарий операционно- финансового планирования	18	10,5	-	10,5	-	14	О, Д
Тема 3	Планирование операционных затрат и операционных финансовых результатов на основе метода CVP «затраты-объем продаж- прибыль»	36	3	-	3	-	28	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 4	Планирование финансовых результатов на основе операционного и финансового левериджа	36	3	-	3	-	28	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 5	Прогнозирование совместных эффектов леверидж-воздействия на рост стоимости компании	36	3	-	3	-	28	КР, Т, ИЗ, СП
Промежуточная аттестация		36				36		Экзамен
	Всего:	**135**	**16**	**-**	**16**	**36**	**112**	
Заочная форма обучения								
Тема 1	Операционно- финансовое планирование и его место в системе научных знаний	14	-	-	-	-	14	О
Тема 2	Принципы и методический инструментарий операционно- финансового планирования	16	10,5	-	-	-	14	О
Тема 3	Планирование операционных затрат и операционных фи-	38,25	10,5	-	10,5	-	47	КР, Т, ИЗ, СП

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), астр. час.						Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	нансовых результатов на основе метода CVP «затраты-объем продаж- прибыль»							
Тема 4	Планирование финансовых результатов на основе операционного и финансового левериджа	36	10,5	-	10,5	-	33	КР, Т, ИЗ, СП
Тема 5	Прогнозирование совместных эффектов леверидж-воздействия на рост стоимости компании	31,5	10,5	-	-	-	30	КР, Т, ИЗ, СП
Промежуточная аттестация		6,75				6,75		Экзамен
	Всего:	**135**	**6**	**-**	**3**	**6,75**	**119,25**	

3.2. Наименование и содержание разделов (тем) дисциплины

№ темы	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)
1	Операционно-финансовое планирование и его место в системе научных знаний	Сущность операционно-финансового планирования. Место и значение операционно-финансового планирования с другими функциями управления деятельностью фирмы. Определение и содержание понятия «операционно-финансовое планирование». Цели и задачи операционно-финансового планирования. Объект и предмет операционно-финансового планирования. Особенности операционно-финансового планирования в современных условиях. Связь операционно-финансового планирования с другими науками.
2	Принципы и методический инструментарий операционно-финансового планирования	Основные принципы операционно-финансового планирования. Современные подходы и методы операционно-финансового планирования деятельности компании. Балансовый метод. Расчетно-аналитический метод. Нормативный метод. Метод оптимизации плановых решений. Экономикоматематический метод. Сетевой метод. Программно-целевой метод.
3	Планирование операционных затрат и операционных финансовых результатов на основе метода CVP «затраты-объем продаж-прибыль»	Метод CVP «затраты-объем продаж-прибыль». Методика маржинального анализа прибыли. Изменение прибыли как функция от переменных и постоянных затрат, цены, объема и ассортимента реализуемой продукции. Финансовый результат при разных вариантах структуры затрат. Определение экономически обоснованной величины постоянных затрат. Методика маржинального

		анализа показателей рентабельности. Определение безубыточного объема продаж и зоны безопасности фирмы. Графическая интерпретация точки операционной и финансовой безубыточности, запаса финансовой прочности фирмы. Определение объема продаж, необходимого для получения плановой или целевой прибыли. Методика обоснования эффективности разных вариантов технологии производства.
4	Планирование финансовых результатов на основе операционного и финансового левериджа	Методика расчета силы воздействия операционного рычага, ее стоимостные показатели и интерпретация для целей планирования структуры затрат. Влияние отраслевых особенностей бизнеса на структуру затрат. Использование эффекта финансового рычага для целей прогнозирования эффективности операционной деятельности. Влияние изменения EBIT (прибыли до выплат процентов и налогов) на колебания чистой прибыли и величины EPS (прибыли на акцию).
5	Прогнозирование совместных эффектов леверидж-воздействия на рост стоимости компании	Модель совместного эффекта операционного и финансового рычагов (эффект общего рычага) и ее применение в современных условиях. Методика расчета факторного влияния динамики объема продаж на изменение чистой прибыли и дохода на акцию компании при планировании привлечения различных источников заемного финансирования и уровней риска. Недостатки концепции рычагов. Двойственная природа эффекта воздействия рычагов на стоимость компании.

3.3. Практические и семинарские занятия

№ п/п	№ раздела (темы) дисциплины	Тематика практических занятий	Трудоемкость (в часах)
1	1	*Семинар 1:* Эволюция взглядов на предмет теории операционно-финансового планирования	2
2	2	*Семинар 2:* Современные подходы и методы операционно-финансового планирования деятельности компании.	2
3	3	*Практическое занятие 1:* Метод CVP «затраты-объем продаж- прибыль». Применение методики определения маржинальной прибыли для целей прогнозирования.	2
4	3	*Практическое занятие 2:* Метод CVP «затраты-объем продаж-прибыль». Применение методики маржинальных показателей рентабельности для целей прогнозирования.	4
5	3	*Практическое занятие 3:* Метод CVP «затраты-объем продаж- прибыль». Определение безубыточного объема продаж и зоны безопасности фирмы.	2
6	4	*Практическое занятие 4:* Применение методики расчета силы воздействия операционного рычага для целей планирования структуры затрат.	4
7	4	*Практическое занятие 5:* Игровой практикум «Планирование операционных затрат и финансовых результатов деятельности компании »	4
8	4	*Практическое занятие 6:* Использование эффекта финан-	2

		сового рычага для целей прогнозирования эффективности операционной деятельности.	
9	5	*Практическое занятие 7:* Применение моделей совместного эффекта операционного и финансового рычагов (эффекта общего рычага) для целей прогнозирования эффективности операционной деятельности.	4
10	5	*Практическое занятие 8:* Применение методики расчета факторного влияния динамики объема продаж на изменение чистой прибыли и дохода на акцию компании при планировании привлечения различных источников заемного финансирования и уровней риска.	4

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Текущий контроль является одним из составляющих оценки качества освоения образовательных программ, направленный на проверку знаний, умений и навыков обучающихся. Основными задачами текущего контроля успеваемости является повышение качества и прочности знаний студентов, приобретение и развитие навыков самостоятельной работы, а также повышение активности студентов на занятиях. Данный вид контроля стимулирует у студентов стремление к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины. Текущий контроль представляет собой регулярно осуществляемую проверку усвоения учебного материала. Данная оценка предполагает систематичность, непосредственно коррелирующаяся с требованием постоянного и непрерывного мониторинга качества обучения.

Оценка знаний, умений и навыков осуществляется на всех практических занятиях по всем формам обучения в соответствии с целями и задачами занятия. Текущий контроль знаний, умений и навыков осуществляется преподавателем по четырехбалльной шкале с выставлением оценки в журнале учета занятий.

Промежуточная аттестация представляет собой процедуру, проводимую с целью определения степени освоения обучающимися образовательной программы, в т.ч. отдельной части или всего объема учебного предмета, курса, дисциплины образовательной программы. Она проводится в формах, определенных учебным планом, и в порядке, установленном РАНХиГС.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины «Операционно–финансовое планирование» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

<u>при проведении занятий лекционного типа:</u>

устный контроль, осуществляемый в процессе устного опроса обучаемых, позволяющий выявить знания студентов, проследить логику изложения ими материала, умение использовать знания для описания или объяснения процессов и происходящих событий, для выражения и доказательства своей точки зрения, для опровержения неверного мнения и т.д.

Устный контроль в рамках изучения дисциплины «Операционно–финансовое планирование» реализуется в следующих формах:

– устный экспресс-опрос – опрос в форме интервью, состоящий из минимального числа закрытых вопросов;

– лекция-конференция по самостоятельно изученной теме (с подготовкой докладов, презентаций) – публичное выступление студента, в процессе которого представляются результаты его самостоятельной работы.

при проведении занятий семинарского типа и практических занятий:

устный и письменный контроль, предполагающий использование следующих форм контрольных средств:

– тестирование – учебная технология, позволяющая измерять знания, умения и навыки студентов, состоящая из тестовых заданий и формализованных процедур проведения, обработки и анализа результатов;

– ситуационный практикум (кейс) – проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения определенной проблемы. Студент самостоятельно формулирует цель, находит и собирает информацию, анализирует ее, выдвигает гипотезы, ищет варианты решения проблемы, формулирует выводы, обосновывает оптимальное решение ситуации;

– диспут - организуется как процесс диалогического общения участников, в ходе которого происходит формирование практического опыта совместного участия в обсуждении теоретических проблем, теоретико-практического мышления студента;

– контрольная работа – проводится, как правило, в письменной форме после завершения изучения тем или узловых вопросов, и представляет собой развернутые ответы обучаемого на предложенные вопросы по одной или нескольким темам дисциплины.

4.1.2. Промежуточная аттестация по дисциплине «Операционно–финансовое планирование» происходит в форме экзамена.

Экзамен проводится посредством устного опроса студента (диалога преподавателя со студентом) по билетам, цель которого заключается в выявлении индивидуальных достижений студента по пониманию основных положений дисциплины.

Аттестация производится в соответствии со шкалой оценивания результатов обучения (пункт 4.4 настоящей рабочей программы).

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

Оценивание знаний, умений и навыков по учебной дисциплине «Операционно– финансовое планирование» осуществляется посредством использования следующих видов оценочных средств:

– устное собеседование (в рамках лекций, семинаров и практических занятий);

– выполнение практических заданий (решения практических задач, разбора практических ситуаций).

Устное собеседование (опрос)

Устные собеседования проводятся во время практических занятий и семинаров.

Тематика обсуждаемых вопросов собеседования не должна выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Обсуждение дискуссионных вопросов следует строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала.

При оценке устного собеседования анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений, опора на нормативные документы.

Практические задания

Основной целью практических заданий является контроль степени усвоения пройденного материала и рассмотрение наиболее сложных вопросов в рамках темы практического занятия.

Практические задания выполняются в форме решения практических задач (написания контрольных и практических работ) и разбора практических ситуаций (кейсов, деловых игр).

В случае возникновения затруднений в ходе выполнения практического задания определяется технология решения задачи и обсуждаются наиболее спорные вопросы практической ситуации.

При оценке решения практических задач производится анализ логичности решения и правильности ответа, знания технологии решения.

При оценке разбора практических ситуаций производится анализ логичности разбора ситуации, правильности и подробности аргументации ее решения.

4.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Типовые задания к практическому занятию по теме «Метод CVP «затраты-объем продаж- прибыль». Применение методики определения маржинальной прибыли (валовой маржи) для целей прогнозирования»:

1. Предприятие планирует реализовать 100 ед. изделия по цене 10 руб. за единицу. Переменные затраты должны составить 600 руб., постоянные - 200 руб. Рассчитать прогнозную доходность этой операции с управленческой позиции.

Показатель	Всего	На единицу продукции	%
Выручка от реализации (SAL)	1000,0	10,0	100
Переменные затраты (VC)	600,0	6,0	60
Маржинальная прибыль (MP)	400,0	4,0	40
Постоянные затраты (FC)	200,0		
Операционная прибыль (EBIT)	200,0		

2. Планируемая валовая маржа составляет 120000 у.е. при объеме реализации 8000 штук. Чему будет равно снижение операционной прибыли компании при снижении объема реализации до 6000 штук?

3. Планируемая валовая маржа на единицу продукции составляет 25 у.е. при объеме реализации 7000 ед. Чему будет равно увеличение операционной прибыли компании при увеличении объема реализации до 8000 ед.?

Типовые тесты по теме:

1. В планируемом периоде общая сумма переменных затрат с ростом объема производства продукции:
а) увеличится;
б) уменьшится;
в) не изменится;
г) может и уменьшиться, и увеличиться.

2. При операционно–финансовом планировании смешанные затраты компании:
а) должны быть разделены на условно-постоянную и переменную составляющие;
б) должны быть исключены из общей суммы затрат;
в) должны быть разделены на прямые и косвенные затраты;
г) должны быть добавлены к переменным затратам.

3. Рост производства и реализации продукции нецелесообразен, если:
а) валовая маржа по данному виду продукции отрицательна;
б) прибыль по данному виду продукции отрицательна;
в) переменные затраты по данному виду продукции больше постоянных затрат;
г) при данном виде продукции формируется запас финансовой прочности компании.

Типовые задания к практическому занятию по теме «Метод CVP «затраты-объем продаж- прибыль». Определение безубыточного объема продаж и зоны безопасности фирмы»:

1. Компания планирует реализовать 20000 ед. продукции. Если увеличить объем реализации до 25000 ед. прибыль увеличится вдвое. Постоянные затраты компании составляют 60000 у.е. Определить запас финансовой прочности компании и величину прибыли в планируемом периоде.

2. Выручка компании 180000 у.е., переменные затраты на весь объем продукции 24000 у.е., постоянные 20000 у.е., цена единицы товара 4 у.е. Определите величину критической выручки и критический объем производства.

3. Выручка компании 50000 у.е., переменные затраты на весь объем продукции 14000 у.е., постоянные 10000 у.е. Определите величину критической выручки и запас финансовой прочности компании.

Типовые тесты по теме:

1. Выручка предприятия составляет 200000 у.е., постоянные затраты 50000 у.е., переменные затраты на весь объем продукции 80000 у.е. Значение критической выручки равно:
а) 66767 у.е.;
б) 70000 у.е.;
в) 83333 у.е.;
г) 130000 у.е;
д) нет верного ответа.

2. Если запас финансовой прочности равен 75%, это значит, что:
а) при снижении выручки на 75 % прибыль будет равна нулю;
б) собственные средства составляет 75% всего капитала компании;
в) доля издержек в цене реализации равна 25 %;
г) выручка покрывает 75 % затрат компании.

3. Выберите верное утверждение:
а) операционно-финансовое планирование позволяет найти возможности повышения финансовых результатов деятельности компании;
б) в процессе операционно-финансового планирования определяется стратегия компании;
в) в условиях рыночной экономики операционно-финансовое планирование необходимо только на этапе создания новой компании;
г) в условиях рыночной экономики операционно-финансовое планирование не осуществляется.

Типовые задания к практическому занятию по теме «Применение методики расчета силы воздействия операционного рычага для целей планирования структуры затрат»:

Задание 1.

1. У компании А постоянные затраты составляют 600000 у.е., переменные 10 у.е. на единицу продукции, цена товара 30 у.е.. У компании В постоянные затраты 100000 у.е., переменные также 10 у.е., цена товара 20 у.е. Объем продаж на планируемый период у обеих компаний одинаковый, составляет 50 000 единиц товара.

Проанализируйте положение компаний с точки зрения уровня операционного (производственного) риска.

Задание 2. На основании представленных данных о производстве и реализации конкретного вида товара заполните пустые места в таблице и рассчитайте показатели эффекта операционного рычага DOLv и DOLp для компании:

Показатель	Значение
Выручка от реализации товара, тыс. у.е.	10000
Цена данного вида товара, тыс. у.е.	20
Объем реализации, шт.	500
Переменные затраты на единицу товара, тыс. у.е.	10
Постоянные затраты, относимые на данный вид товара, тыс. у.е.	4000
Валовая маржа	
Прибыль, EBIT	
Эффект операционного рычага, DOLv	
Эффект операционного рычага, DOLp	

Задание 3: Ситуационный практикум (кейс)

Изучите ситуацию и используя результаты предыдущего примера (полученные значения показателей DOLv и DOLp), оцените эффективность планируемых мероприятий, обсуждаемых руководством компании:

а) в результате возможного технического перевооружения (установки нового оборудования) переменные затраты компании, связанные с производством данного вида товара, сократятся на 5%, но постоянные вырастут на 8%. Как в этом случае изменится прибыль (EBIT) компании?

б) по расчетам маркетингового отдела при росте постоянных затрат на рекламу на 3% и снижении цены на товар на 5%, объем продаж вырастет на 10%. Выгодно ли компании данное мероприятие в плане его влияния на финансовый результат?

в) в условиях пункта б) определите, на сколько процентов должен увеличится объем продаж данного вида товара, чтобы прибыль компании осталась на прежнем уровне;

г) если переменные затраты на производство данного товара сократятся на 10%, то при каком максимальном снижении цены компания может сохранить положительное значение прибыли?

Типовые тесты по теме:

1. Если уровень операционного рычага для предприятия равен 1,8 , то при увеличении объема реализации на 10% прибыль предприятия вырастет:

а) на 8 %;
б) на 11,8%;
в) на 18%;
г) на 26 %;

2. Если запас финансовой прочности равен 50%, то уровень операционного рычага равен:

а) 0,5;
б) 1;
в) 2;
г) при имеющихся данных нельзя ответить на вопрос.

3. Эффект операционного рычага тем выше, чем выше:

а) операционная прибыль;
б) объем реализации (выручка);
в) постоянные затраты;
г) переменные затраты.

Перечень вопросов для проведения текущего контроля и самопроверки учащихся в соответствии с тематикой разделов дисциплины:

Тема 1. Операционно-финансовое планирование и его место в системе научных знаний

1. Что представляет собой операционный анализ и операционно-финансовое планирование?

2. Охарактеризуйте цели и задачи операционно-финансового планирования.
3. Каковы особенности операционно-финансового планирования в современных условиях?
4. В чем проявляется связь операционно-финансового планирования с другими науками?
5. Как используются основные принципы операционно-финансового планирования на практике?

Тема 2. Принципы и методический инструментарий операционно-финансового планирования

1. В чем суть основных принципов операционно-финансового планирования?
2. Сравните балансовый метод и расчетно-аналитический метод с позиции операционно-финансового планирования.
3. Охарактеризуйте нормативный метод, его необходимость для операционно-финансового планирования.
4. Как связаны метод оптимизации плановых решений и экономико-математический метод?

Тема 3. Планирование операционных затрат и операционных финансовых результатов на основе метода CVP «затраты- объем продаж- прибыль»

1. Какие затраты компании называются прямыми? Приведите пример.
2. Какие затраты компании называются косвенными? Приведите пример.
3. Какие затраты компании называются постоянными? Приведите пример.
4. Какие затраты компании называются переменными? Приведите пример.
5. Существует ли взаимосвязь между переменными и косвенными затратами? Обоснуйте свой ответ?
6. Какие затраты рассматриваются в целях операционного анализа и планирования?
7. Какой объем производства называется критическим?
8. Что характеризует собой понятие «критическая выручка»?
9. Что характеризует запас финансовой прочности компании?
10. Назовите основные способы деления постоянных затрат между видами продукции.
11. Как изменяются постоянные затраты на единицу продукции с ростом объема продаж?
12. Как изменяются переменные затраты на единицу продукции с ростом объема продаж?
13. В чем заключается смысл понятия валовой маржи?
14. Если валовая маржа от производства конкретного товара отрицательна, какие действия следует предпринять руководству компании?
15. В чем сущность критерии целесообразности производства конкретного товара на основе показателя валовой маржи?
16. Какие факторы влияют на величину выручки компании?
17. Какие факторы влияют на динамику прибыли компании?
18. Какой фактор сильнее влияет на изменение прибыли, цена или объем реализации? Обоснуйте свой ответ.

Тема 4. Планирование финансовых результатов на основе операционного и финансового левериджа

1. В чем смысл понятия «порог рентабельности»?
2. Как изменяется сила воздействия операционного рычага с ростом объема продаж?
3. Каким образом можно рассчитать силу воздействия операционного рычага?
4. При каком объеме продаж действие операционного рычага максимально?
5. Может ли показатель DOL принимать отрицательные значения?
6. Почему силу воздействия операционного рычага связывают с величиной производственного риска?

Тема 5. Прогнозирование совместных эффектов леверидж-воздействия на рост стоимости компании

1. В чем заключается проявление совместного эффекта рычагов?
2. Как применяется концепция рычагов в управлении риском и доходностью фирмы?
3. Каковы недостатки концепции рычагов?
4. В чем проявляется двойственная природа эффекта воздействия рычагов на стоимость компании?

Пример типового билета к экзамену по дисциплине:

Министерство образования и науки Российской Федерации федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
“Российская академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации”
Экономический факультет
Кафедра национальной экономики

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1
по дисциплине «Операционно- финансовое планирование»
Направление 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) Экономика предприятий и организаций

1. Основные принципы операционно-финансового планирования.
2. Метод CVP «затраты-объем продаж-прибыль».
3. Задание.

Утверждено на заседании кафедры «__» _____ 2017 года, протокол №__

Заведующий кафедрой М.А. Казарян

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации (экзамена):

1. Сущность операционно-финансового планирования.
2. Место и значение операционно-финансового планирования с другими функциями управления деятельностью фирмы.
3. Определение и содержание понятия «операционно-финансовое планирование». Цели и задачи операционно-финансового планирования.

4. Объект и предмет операционно-финансового планирования.

5. Особенности операционно финансового планирования в современных условиях. Связь операционно-финансового планирования с другими науками.

6. Основные принципы операционно-финансового планирования.

7. Современные подходы и методы операционно-финансового планирования деятельности компании.

8. Балансовый метод операционно-финансового планирования деятельности компании.

9. Расчетно-аналитический метод операционно-финансового планирования деятельности компании.

10. Нормативный метод операционно-финансового планирования деятельности компании.

11. Метод оптимизации плановых решений в операционно-финансовом планировании деятельности компании.

12. Экономико-математический метод в операционно-финансовом планировании деятельности компании.

13. Метод CVP «затраты- объем продаж- прибыль».

14. Методика маржинального анализа прибыли.

15. Финансовый результат при разных вариантах структуры затрат.

16. Определение экономически обоснованной величины постоянных затрат.

17. Методика маржинального анализа показателей рентабельности.

18. Определение безубыточного объема продаж и зоны безопасности фирмы.

19. Графическая интерпретация точки операционной и финансовой безубыточности, запаса финансовой прочности фирмы.

20. Определение объема продаж, необходимого для получения плановой или целевой прибыли.

21. Методика обоснования эффективности разных вариантов технологии производства.

22. Методика расчета силы воздействия операционного рычага, ее стоимостные показатели и интерпретация для целей планирования структуры затрат.

23. Влияние отраслевых особенностей бизнеса на структуру затрат.

24. Использование эффекта финансового рычага для целей прогнозирования эффективности операционной деятельности.

25. Влияние изменения EBIT (прибыли до выплат процентов и налогов) на колебания чистой прибыли и величины EPS (прибыли на акцию).

26. Использование эффекта финансового рычага для целей прогнозирования эффективности операционной деятельности.

27. Модель совместного эффекта операционного и финансового рычагов (эффект общего рычага) и ее применение в современных условиях.

28. Методика расчета факторного влияния динамики объема продаж на изменение чистой прибыли и дохода на акцию компании при планировании привлечения различных источников заемного финансирования и уровней риска.

29. Недостатки концепции рычагов.

30. Двойственная природа эффекта воздействия рычагов на стоимость компании.

4.4. Шкалы оценивания результатов обучения

Уровень знаний, умений и навыков определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

4.4.1. Шкала оценивания результатов устных собеседований (опросов) на лекциях и семинарских занятиях

Обозначения		Формулировка требований к степени освоения дисциплины
Цифр.	Оценка	
2	Неуд.	Студент показывает недостаточные знания программного материала, не способен аргументировано и последовательно его излагать, допускается грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на поставленный вопрос или затрудняется с ответом
3	Удовл.	Студент показывает достаточные, но не глубокие знания программного материала; при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы
4	Хор.	Студент показывает глубокие знания материала, грамотно его излагает, достаточно полно отвечает на поставленный вопрос и дополнительные вопросы, умело формулирует выводы. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности
5	Отл.	Студент показывает полные и глубокие знания программного материала, логично и аргументировано отвечает на поставленный вопрос, а также дополнительные вопросы, показывает высокий уровень теоретических знаний.

4.4.2. Шкала оценивания результатов практических заданий (решения практических задач, разбора практических ситуаций) на практических занятиях

Обозначения		Формулировка требований к степени освоения дисциплины
Цифр.	Оценка	
2	Неуд.	Студент неправильно решает практическую задачу, не делает выводов по ее результатам, не может объяснить технологию ее решения, показывает полное незнание теоретических аспектов, на дополнительные, уточняющие вопросы не отвечает.
3	Удовл.	Студент допускает несколько незначительных ошибок в решении практической задачи, делает неполные выводы по ее результатам либо недостаточно аргументирует свое решение; отвечает на вопрос о технологии ее решения, но при ответе допускает неточности, что требует дополнительных вопросов.
4	Хор.	Студент логично и правильно решает практическую задачу, делает грамотные выводы по ее результатам, отвечает на вопрос о технологии ее решения, достаточно аргументирует свое решение, но при ответе допускает погрешности.
5	Отл.	Студент логично и правильно решает практическую задачу, делает грамотные выводы по ее результатам, полно отвечает на вопрос о технологии ее решения, подробно аргументирует свое мнение со ссылками на норму закона, показывает хорошее знание теоретических аспектов.

4.4.3. Шкала оценивания результатов экзамена

Обозначения		Формулировка требований к степени освоения дисциплины
Цифр.	Оценка	
2	Неуд.	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрировали низкую степень овладения программным материалом.
3	Удовл.	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ. Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют достаточную (удовлетворительную) степень овладения программным материалом.
4	Хор.	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют хорошую степень овладения программным материалом.
5	Отл.	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает его на экзамене, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение. Учебные достижения в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют высокую степень овладения программным материалом.

4.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

4.4.1. Показатели и критерии оценивания компетенций, используемые шкалы оценивания

Код этапа компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания	Средства оценивания	Шкала оценивания
ПК-3.3.3	**Знания:** принятых в организации стандартов обоснования расчетов для операционно-финансового планирования; принятых в организации стандартов представления	Правильность и полнота ответов, глубина понимания вопроса	Текущий контроль выполнение устных и письменных заданий Промежуточная	Шкала 1

Код этапа компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания	Средства оценивания	Шкала оценивания
	расчетов для операционно-финансового планирования		аттестация экзамен	
	Умения: обосновать произведенные финансовые расчеты для составления операционно-финансовых планов и прогнозов; представить результаты расчетов в различных формах в соответствии с методами операционно-финансового планирования	Правильность выполнения учебных заданий, аргументированность выводов	Текущий контроль выполнение устных и письменных заданий Промежуточная аттестация экзамен	Шкала 1
	Навыки: владения способами представления показателей операционно-финансового планирования деятельности предприятий; применения методики обоснования расчетов основных финансовых показателей для составления планов по операционной деятельности	Обоснованность и аргументированность выполнения учебной деятельности	Текущий контроль выполнение практических заданий Промежуточная аттестация экзамен	Шкала 2
ПК-11.1.2	**Знания:** критерии финансовой эффективности управленческих решений в области операционной деятельности предприятия; принципов критического анализа и критической финансовой оценки вариантов управленческих решений в области операционной деятельности предприятия	Правильность и полнота ответов, глубина понимания вопроса	Текущий контроль выполнение устных и письменных заданий Промежуточная аттестация экзамен	Шкала 1
	Умения: вырабатывать несколько вариантов исполнения финансового управленческого решения в области операционной деятельности предприятия, в том числе в условиях неопределенности и рисков; прогнозировать последствия исполнения финансовых управленческих решений в области операционной деятельности предприятия, в том числе в условиях неопределенности и рисков	Правильность выполнения учебных заданий, аргументированность выводов	Текущий контроль выполнение устных и письменных заданий Промежуточная аттестация экзамен	Шкала 1
	Навыки: финансовой оценки предлагаемых вариантов управленческих решений в	Обоснованность и аргументирован-	Текущий контроль выполнение практических заданий	Шкала 2

Код этапа компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания	Средства оценивания	Шкала оценивания
	области операционной деятельности предприятия; финансовой оценки предлагаемых вариантов управленческих решений в области операционной деятельности предприятия	ность выполнения учебной деятельности	Промежуточная аттестация экзамен	
ДПК(П)-4.1.2	**Знания:** методики по выбору и использованию инструментов стратегического менеджмента для целей операционно-финансового планирования деятельности предприятия; - цели, содержания, принципов и инструментария стратегического менеджмента в области операционно-финансового планирования предприятия	Правильность и полнота ответов, глубина понимания вопроса	Текущий контроль выполнение устных и письменных заданий Промежуточная аттестация экзамен	Шкала 1
	Умения: оценивать условия и факторы, влияющие на принятие стратегических решений на уровне операционно-финансового планирования предприятия или организации; анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на конкурентоспособность фирмы на уровне операционно-финансового планирования	Правильность выполнения учебных заданий, аргументированность выводов	Текущий контроль выполнение устных и письменных заданий Промежуточная аттестация экзамен	Шкала 1
	Навыки: анализа внешней и внутренней среды фирмы с использованием инструментария, разработанного в теории и практике стратегического менеджмента для целей операционно-финансового планирования деятельности предприятия; применения инструментария стратегического менеджмента при принятии конкретных управленческих решений для целей операционно-финансового планирования деятельности предприятия	Обоснованность и аргументированность выполнения учебной деятельности	Текущий контроль выполнение практических заданий Промежуточная аттестация экзамен	Шкала 2

4.4.2. Шкалы оценивания результатов обучения

Уровень знаний определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Шкала 1. Оценка сформированности отдельных элементов компетенций

Обозначения		Формулировка требований к степени сформированности компетенции		
Цифр.	Оценка	Знания	Умения	Навыки
2	Неуд.	Отсутствие знаний	Отсутствие умений	Отсутствие навыков
3	Удовл.	Фрагментарные, не структурированные знания	Частично освоенное, не систематически осуществляемое умение	Фрагментарное, не систематическое применение
4	Хор.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	В целом успешное, но содержащие отдельные пробелы умение	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков
5	Отл.	Сформированные систематические знания	Сформированное умение	Успешное и систематическое применение навыков

Шкала 2. Комплексная оценка сформированности знаний, умений и навыков

Обозначения		Формулировка требований к степени сформированности компетенции
Цифр.	Оценка	
2	Неуд.	Студент не имеет необходимых представлений о проверяемом материале
3	Удовл.	Знания не структурированы, на уровне **ориентирования**, общих представлений. Студент допускает неточности, приводит недостаточно правильные формулировки, нарушает логическую последовательность в изложении ответа на вопросы или в демонстрируемом действии.
4	Хор.	Знания, умения, навыки на **аналитическом** уровне. Компетенции в целом сформированные, но содержащие отдельные пробелы. Студент твердо знает материал, грамотно и по существу его излагает, однако допускает несущественные погрешности при ответе на заданный вопрос или в демонстрируемом действии.
5	Отл.	Знания, умения, навыки на **системном** уровне. Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно и четко его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, в том числе при видоизменении и решении нестандартных практических задач, правильно обосновывает принятое решение.

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Освоение дисциплины «Операционно-финансовое планирование» предполагает как аудиторную, так и самостоятельную работу студентов.

Аудиторная работа проводится в форме лекционных и практических занятий. Подготовка к занятиям должна носить систематический характер. Это позволит обучающемуся в полном объеме выполнить все требования преподавателя.

Самостоятельная работа является обязательным компонентом процесса подготовки бакалавров, она формирует самостоятельность, познавательную активность, вырабатывает практические навыки работы с научной литературой.

Общий объем аудиторной и самостоятельной работы определяется учебно-тематическим планом. Изучение дисциплины завершается экзаменом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

5.1. Методические указания для обучающихся по подготовке к лекционным занятиям

Занятия лекционного вида дают систематизированные знания о наиболее сложных и актуальных проблемах изучаемой дисциплины.

Осуществляя учебные действия на лекционных занятиях, обучающиеся должны внимательно воспринимать материал, подготовленный преподавателем, мыслить, добиваться понимания изучаемого предмета, аккуратно вести конспект. В случае недопонимания какой-либо части предмета следует в установленном порядке задать вопрос преподавателю. В процессе работы на лекции необходимо также выполнять в конспектах модели изучаемого предмета (рисунки, схемы, чертежи и т.д.), которые использует преподаватель.

Самостоятельная подготовка обучающихся к занятиям лекционного вида включает в себя:

– доработку конспекта лекции, которую желательно осуществлять в тот же день, пока материал еще легко воспроизводим в памяти. Необходимо прочитать записи, расшифровать сокращения, доработать схемы, рисунки, таблицы;

– повторение изученного на предыдущем занятии материала. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале не удалось, то следует обратиться к преподавателю на занятиях или по графику его индивидуальных консультаций.

5.2. Методические указания для обучающихся по подготовке к практическим занятиям

Практические занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

При подготовке к практическому занятию обучающемуся необходимо:

– до очередного практического занятия по конспекту лекций и рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующий теме занятия;

- в начале занятия задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;

- в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;

- на практическом занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Студентам, пропустившим практическое занятие, либо не подготовившимся к нему, рекомендуется не позже чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме занятия.

5.3. Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся

Основной целью самостоятельной работы студентов является улучшение профессиональной подготовки обучающихся, направленное на формирование действенной системы фундаментальных и профессиональных знаний, умений и навыков, которые они могли бы свободно и самостоятельно применять в практической деятельности.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Операционно-финансовое планирование» способствует более глубокому усвоению изучаемого курса и проводится в следующих видах:

– подготовка к занятиям в соответствии с заданиями на самостоятельную работу с использованием конспекта лекций, материалов практических занятий и приведенных ниже источников литературы;

– выполнение домашних заданий;

– подготовка к промежуточной аттестации.

Приступая к изучению той или иной темы, выделяемой по предметно-систематизированному принципу, необходимо по отдельности и последовательно рассмотреть каждую из частей, из которых состоит тема. При изучении курса, обучающиеся должны уметь пользоваться научной литературой для самостоятельной подготовки к занятиям.

В ходе самостоятельной работы студент может:

– освоить теоретический материал по изучаемой дисциплине (отдельные темы, вопросы тем, отдельные положения и т.д.);

– закрепить знания теоретического материала, используя необходимый инструментарий, практическим путем (решение задач, выполнение контрольных работ, написание тестов для самопроверки);

– применить полученные знания и практические навыки для анализа ситуации и выработки правильного решения (подготовка к диспуту, устный и письменный анализ конкретной ситуации);

– использовать полученные знания и умения для формирования собственной позиции, теории, модели (выполнение индивидуальной работы).

Моделирование самостоятельной работы обучающихся:

1. Повторение пройденного теоретического материала.

2. Установление главных вопросов темы.

3. Определение глубины и содержания знаний по теме, составление тезисов по теме.

4. Анализ выполняемой деятельности и ее самооценка.

5. Приобретение умений и навыков.

6. Составление вопросов по содержанию лекции.

5.4. Методические указания по подготовке обучающихся к экзамену

Подготовка к экзамену осуществляется студентом самостоятельно с использованием перечня вопросов к экзамену, конспекта лекций по дисциплине и рекомендованных литературных источников.

В период подготовки к экзамену студенты вновь обращаются к пройденному учебному материалу. При этом они не только укрепляют полученные знания, но и получают новые.

Подготовка студента к экзамену включает в себя два этапа:

- самостоятельная работа в течение семестра;
- непосредственная подготовка в дни, предшествующие экзамену по темам курса.

Основным источником подготовки к экзамену является конспект лекций, где учебный материал дается в систематизированном виде, ключевые его положения детализируются, подкрепляются современными фактами и информацией, которые в силу новизны не вошли в опубликованные печатные источники.

В ходе подготовки к экзамену студентам необходимо обращать внимание не только на уровень запоминания, но и на степень понимания излагаемых проблем.

6. УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА И РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

6.1. Основная литература

1. Данилин, В.И. Финансовый менеджмент: категории, задачи, тесты, ситуации: Учебное пособие / В.И. Данилин. - М.: Проспект, 2015. - 376 с.
2. Данилин В.И. Финансовое и операционное планирование. Методы и модели./Сер. «Учебники Президентской Академии». – М.: ИД «Дело». 2014.– 616 с.
3. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2013. - 1104 с.
4. Лимитовский М.А., Лобанова Е.Н., Минасян В.Б., Паламарчук В.П.. Корпоративный финансовый менеджмент / Прогрессивный учебник.- Москва: ЮРАЙТ-ИЗДАТ, 2012 – 990 с.

6.2. Дополнительная литература

1. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: Учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. - М.: КноРус, 2013. - 232 с.

2. Лобанова Е.Н., Паламарчук В.П., Минасян В.Б. Финансовое обоснование стратегических решений в российских корпорациях.– М.: ИД «Дело». 2013.– 516 с.
3. Савицкая Г.В. «Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия»: Учебник / - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013.– 651 с.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Дисциплина «Операционно-финансовое планирование» обеспечена учебно-методическими разработками, представленными:

2) авторскими мультимедийными средствами (слайды лекций);

3) кейсами на основе пакета приложений Microsoft Office;

4) аналитическими разработками для выполнения заданий по самостоятельной работе студентов в формате Excel.

6.4. Нормативно-правовые документы

Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 23.07.2013) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.10.2013)

Приложение №7 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 №106н Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «оценка справедливой стоимости» (в ред. МСФО (IAS)19, утв. Приказом Минфина России от 18.07.2012 №106н)

Распоряжение Правительства Российской Федерации № 1662-р от 17.11.2008 г. «О Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года»

Налоговый кодекс Российской Федерации

Закон РФ от 26 декабря 1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах»

Закон РФ от 12 января 1996 г. №7-ФЗ «О некоммерческих организациях»

Закон РФ от 26 октября 2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

Закон РФ от 14 ноября 2002 г. №161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях»

Закон РФ от 30 января 2006 г. №275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»

О рынке ценных бумаг. - ФЗ РФ 22.02.96 г.

6.5. Интернет-ресурсы

1. «СКРИН Эмитент» - система раскрытия информации – http://www.skrin.ru

Система комплексного раскрытия информации НАУФОР об эмитентах. Список организаций, выпускающих акции, возможность поиска по сайту, новости фондового рынка. Аналитические материалы. Итоги торгов.

2. «РТС» - Российская торговая система – http://www.rts.ru/

Принципы работы организации. Пресс-релизы. Представлена обновляемая информация о ходе торгов, новости и события фондового рынка. Список членов некоммерческого партнерства. Котировальные листы.

3. «Московская межбанковская валютная биржа» (ММВБ) – http://www.micex.ru/

Информация о бирже (история, лицензии, акционеры, партнеры). Сведения о рынках: валютном, фондовом и др. Услуги: информационные, технические и др. Аналитика. Пресс-релизы. Ход и итоги торгов.

4. «Росбизнесконсалтинг» - информационное агентство – http://www.rbc.ru

Постоянно обновляющиеся ленты новостей. Подборка информационных материалов о бизнесе и для бизнеса (валюты, кредиты, фондовый рынок). Итоги торгов на биржах, комментарии к событиям финансового рынка.

5. Центральный банк Российской Федерации – http://www.cbr.ru

История банка, основные функции, правовой статус, организационная структура. Информация о денежной политике и финансовых рынках. Новости (обновляются ежедневно). Поисковая система по ключевым словам.

6. «AK&M» - информационно-аналитическое агентство – http://www.akm.ru

Информация о компании: награды, партнеры, координаты. Описания продуктов и услуг: базы данных, бюллетени, рейтинги, новости. Индексы, курсы валют, акции, векселя.

7. «Финмаркет» – информационное агентство – http://www.quotes.ru

Аналитические статьи, новости. Об агентстве, услугах: полный спектр финансовой, фондовой, экономической информации (курсы, ставки, котировки, итоги торгов и пр.) для зарегистрированных пользователей.

8. «Экономика и жизнь» - агентство деловой информации – http://www.akdi.ru

9. Информация об агентстве. Направление деятельности: издательство и консалтинг. Подборка статей по экономике, праву, налогам, бухучету. Подписка.

10. «МФД-инфоцентр» - информационное агентство – http://www.mfd.ru

Информация о российском и зарубежном финансовых рынках: курсы валют, котировки в реальном времени, ставки, аналитика, новости, графики, акции, интернет-трейдинг. Свободный доступ к информации.

11. «Финанс-аналитик» - информация о финансовых рынках – http://www.finam.ru

Представлены ежедневные обзоры валютного и фондового рынков, комментарии к событиям в экономике, котировки акций, а также новости эмитентов и рейтинги финансовых компаний. Форумы и конференции.

12. Федеральная служба по финансовым рынкам – http://www.fcsm.ru

Новости, о ФСФР. «Вестник ФСФР России», официальные документы, информационные материалы. Пресс-релизы, информационный бюллетень пресс-центра ФСФР РФ. Программа инвестиционного проектирования в России.

13. Министерство финансов Российской Федерации – http://www.minfin.ru

Нормативные и методические материалы. Финансовая информация.

6.6. Иные источники

Организационно-распорядительная и справочно-информационная документация различных компаний для проведения анализа.

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

Проведение лекционных и практических занятий осуществляется в учебной аудитории, соответствующей по вместимости количеству студентов потока или учебной группы.

Для качественного освоения дисциплины аудитория должна быть укомплектована:

1. Доской, мелом или маркерами.

2. Презентационной техникой для визуализации учебного материала (проектор, экран, ноутбук).

Для самостоятельной работы могут использоваться читальные залы библиотеки.

Программное обеспечение, необходимое для подготовки и проведения занятий: Microsoft Office Professional 2016, в частности программа для создания и демонстрации презентаций - Microsoft PowerPoint.

Рекомендуемые обучающие, справочно-информационные, контролирующие и прочие компьютерные программы, используемые при изучении дисциплины:

- справочно-информационная система «Гарант»
- тестирование с использованием компьютерной программы