

Министерство просвещения Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный профессионально-педагогический университет»
Институт гуманитарного и социально-экономического образования
Кафедра экономики, менеджмента, маркетинга и технологий экономического
образования

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.О.02.01 «ФИНАНСОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ»**

Направление подготовки 38.04.02 Менеджмент

Профиль программы «Управление капиталом хозяйствующих субъектов
рынка»

Автор(ы): канд. экон. наук, доцент М.М. Микушина

Одобрена на заседании кафедры экономики, менеджмента, маркетинга и технологий
экономического образования. Протокол от «24» декабря 2021 г. №5.

Рекомендована к использованию в образовательной деятельности научно-
методической комиссией института ГСЭО РГППУ. Протокол от «13» января 2022 г.
№5.

Екатеринбург
2022

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины «Финансовые и инвестиционные стратегии»: формирование у студента современных теоретических знаний и практических навыков по осуществлению долгосрочной и краткосрочной финансовой и инвестиционной стратегии предприятия.

Задачи:

- изучить роль финансовой и инвестиционной стратегии как экономического инструмента управления организацией;
- сформировать умение анализировать процессы функционирования финансов организации;
- сформировать навык разработки финансовой и инвестиционной стратегии организации;
- овладеть существующими методическими подходами к формированию и реализации финансовой и инвестиционной стратегии организации.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Финансовые и инвестиционные стратегии» относится к обязательной части учебного плана.

Для изучения учебной дисциплины необходимы знания, умения и владения, формируемые следующими дисциплинами:

1. Методология исследований в экономике и управлении.
2. Стратегическое управление компанией.
3. Финансовые и инвестиционные стратегии.

Перечень учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и владения, формируемые данной учебной дисциплиной:

1. Кредитная политика компании и венчурные инвестиции.
2. Конкурентоспособность экономических систем.
3. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

3. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:

- УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий;
- УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла;



- ОПК-4 Способен руководить проектной и процессной деятельностью в организации с использованием современных практик управления, лидерских и коммуникативных навыков, выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать стратегии создания и развития инновационных направлений деятельности и соответствующие им бизнес-модели организаций;

- ПКС-1 Способен применять количественные и качественные методы исследования финансово-экономических и управленческих проблем хозяйствующих субъектов рынка;

- ПКС-2 Способен управлять организациями, подразделениями, группами (командами) сотрудников, проектами в сфере финансово-экономической и управленческой деятельности

- ПКС-3 Способен анализировать финансовую информацию и оценивать риски реализации инвестиционных решений.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен:

Знать:

31. Законодательные и нормативные акты, регламентирующую финансовую деятельность фирмы;

32. Основные направления текущего и оперативного финансового контроля за показателями системы финансовых планов и прогнозов как основы стратегического управления финансами.

Уметь:

У1. Свободно ориентироваться в теоретических и практических вопросах организации стратегического управления финансами и проведения долгосрочной финансовой политики на предприятии, в фирме, компании;

У2. Определять статус стратегических финансовых решений, принимаемых как установочные решения долгосрочной финансовой политики;

У3. Уметь применять системный подход к рассмотрению любого частного вопроса в ходе долгосрочного управления финансами предприятия, фирмы, компании.

Владеть:

В1. Владеть аналитическими приемами определения целесообразности принятия долгосрочных финансовых решений;

В2. Навыками разработки долгосрочной финансовой политики;

В3. Навыками разработки финансовой стратегии бизнеса.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Объем дисциплины и виды контактной и самостоятельной работы

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 7 зач. ед. (252 час.), семестры изучения – 2, 3, распределение по видам работ представлено в табл. № 1.



Таблица 1. Распределение трудоемкости дисциплины по видам работ

Вид работы	Форма обучения
	очная
	Семестр изучения
	2, 3 сем.
Кол-во часов	
Общая трудоемкость дисциплины по учебному плану	252
Контактная работа, в том числе:	64
Лекции	32
Практические занятия	32
Самостоятельная работа студента	188
Промежуточная аттестация, в том числе:	
Зачет	2 сем.
Экзамен	3 сем.
Курсовая работа	3 сем.

**Распределение трудоемкости по видам контактной работы для заочной формы обучения (при наличии) корректируется в соответствии с учебным планом заочной формы обучения.*

4.2 Содержание и тематическое планирование дисциплины

Таблица 2. Тематический план дисциплины

Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	Сем.	Всего, час.	Вид контактной работы, час.			СРС
			Лекции	Практ. занятия	Лаб. работы	
1. Финансы предприятий в финансовой системе страны	2	24	2	2	-	20
2. Стратегия в области управления источниками финансирования предприятия.	2	24	2	2	-	20
3. Стратегия управления основным капиталом предприятий и роль финансов в его воспроизводстве	2	30	4	4	-	22
4. Финансовая стратегия управления оборотным капиталом	2	30	4	4	-	22
5. Стратегия управления доходами и расходами организации	3	28	4	4	-	20
6. Финансовые результаты деятельности предприятия, планирование и порядок их формирования	3	28	4	4	-	20



7. Управление денежным оборотом и система расчетов на предприятии	3	30	4	4	-	22
8. Финансовый план предприятия как часть бизнес-плана, порядок составления и использования в деятельности предприятия	3	30	4	4	-	22
9. Финансовая стратегия предприятий отраслей хозяйства	3	28	4	4	-	20

**Распределение часов по разделам (темам) дисциплины для заочной формы обучения осуществляется научно-педагогическим работником, ведущим дисциплину.*

4.3 Содержание разделов (тем) дисциплин

Раздел 1. Финансы предприятий в финансовой системе страны

Сущность и формы проявления финансов предприятий. Финансовые отношения на предприятии и принципы их организации. Виды собственности, опосредствующие особенности организации финансов и денежного хозяйства предприятий. Функции финансов предприятий и их взаимосвязь с другими финансовыми категориями. Принципы организации финансов предприятий. Структура системы управления финансами предприятий. Анализ и планирование в системе управления финансами предприятия. Информационное обеспечение анализа и планирования. Финансовое планирование - разработка корпоративной стратегии, программы организационного развития и изменений для обеспечения их реализации.

Современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач.

Раздел 2. Стратегия в области управления источниками финансирования предприятия.

Способы финансирования деятельности предприятия. Капитал организации: экономическая сущность, трактовки. Классификация капитала предприятия. Формирование и учет капитала. Стоимость капитала и принципы его оценки.

Политика формирования собственных финансовых ресурсов. Управление заемным капиталом. Политика привлечения заемных средств. Финансовый леверидж. Эффект финансового рычага. Анализ интенсивности и эффективности использования капитала.

Раздел 3. Стратегия управления основным капиталом предприятий и роль финансов в его воспроизводстве

Понятие и структура основного капитала. Источники финансирования воспроизводства основного капитала. Амортизационные отчисления как один из основных собственных источников воспроизводства основных фондов, порядок их определения на предприятии. Определение эффективности инвестиций в основной капитал. Оценка целесообразности вложений в основной капитал: расчет вмененных издержек по капиталовложениям, расчет дисконтированной



стоимости, расчет внутреннего коэффициента окупаемости капиталовложений, определение периода и учетного коэффициента окупаемости.

Раздел 4. Финансовая стратегия управления оборотным капиталом

Структура оборотного капитала. Функции и принципы организации оборотных средств. Проблемы определения минимальной потребности в оборотных средствах: нормирование оборотных средств, вложенных в производственные запасы, незавершенное производство и расходы будущих периодов, готовую продукцию. Источники формирования оборотных средств. Управление складскими запасами. Управление дебиторской задолженностью. Эффективность использования оборотного капитала. Производственный и финансовый цикл.

Раздел 5. Стратегия управления доходами и расходами организации

Экономическое содержание доходов организации. Классификация доходов. Порядок формирования и использования доходов. Экономическое содержание расходов организации. Классификация расходов. Признание расходов организации. Финансовые методы управления расходами.

Структура затрат. Деление затрат на прямые и косвенные, постоянные и переменные. Виды себестоимости продукции на предприятии, порядок их определения и расчета. Определение точки безубыточности при производстве продукции. Управление структурой затрат предприятия.

Раздел 6. Финансовые результаты деятельности предприятия, планирование и порядок их формирования

Экономическое содержание себестоимости продукции организации. Экономическое содержание выручки от реализации продукции предприятия, порядок и методы их расчета. Прибыль предприятия, ее экономическая основа. Виды прибыли предприятий. Факторы роста прибыли. Финансовые результаты деятельности предприятия, основные принципы их формирования. Влияние налогов на формирование чистой прибыли.

Методы планирования прибыли. Влияние учетной политики на финансовый результат деятельности организации.

Основные ценообразующие характеристики конкретного вида собственности.

Взаимосвязь выручки, расходов и прибыли от реализации продукции. Запас финансовой прочности, производственный левэридж. Формирование специальных фондов предприятия, фонда накопления, фонда потребления, резервного фонда. Дивидендная политика предприятия.

Раздел 7. Управление денежным оборотом и система расчетов на предприятии

Денежный оборот на предприятии. Принципы организации безналичных расчетов. Расчеты платежными поручениями, аккредитивами, чеками, инкассо.



Система банковских мер по обеспечению возврата выданных кредитов и контролю за платежным оборотом. Основные правила регулирования валютных операций.

Сущность денежных потоков и взаимосвязь денежных и финансовых потоков. Расчет и оценка движения денежных потоков. Анализ и прогнозирование денежных потоков на предприятии.

Раздел 8. Финансовый план предприятия как часть бизнес-плана, порядок составления и использования в деятельности предприятия

Содержание и цели финансового планирования. Финансовый план как составная часть бизнес-плана предприятия, его сущность и назначение. Структура финансового плана, порядок составления. Виды и методы финансового планирования. Система финансовых планов (бюджетов). Оперативное финансовое планирование на предприятии: платежный календарь, кассовая заявка и др. Деятельность финансовых служб предприятия, их задачи по обеспечению его финансовой устойчивости и платежеспособности. Понятие финансовой автономности и ликвидности предприятия.

Финансовые проблемы предприятий - банкротств. Критерии признания предприятия банкротом. Меры, применяемые к предприятию-банкроту: реорганизационные, ликвидационные, мировое соглашение.

Раздел 9. Финансовая стратегия предприятий отраслей хозяйства

Особенности финансов промышленных предприятий. Особенности финансов предприятий сельского хозяйства. Особенности финансов строительства. Структура финансов сферы обращения: финансы оптовой и розничной торговли, общественного питания. Особенности финансов предприятий жилищно-коммунального хозяйства.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Для изучения дисциплины используются различные образовательные технологии:

1. Традиционные образовательные технологии, которые ориентируются на организацию образовательного процесса, предполагающую прямую трансляцию знаний от преподавателя к студенту (преимущественно на основе объяснительно-иллюстративных методов обучения). Учебная деятельность студента носит в таких условиях, как правило, репродуктивный характер.

2. Для организации процесса обучения и самостоятельной работы используются информационно-коммуникационные образовательные технологии, представленные в виде педагогических программных средств и электронной информационно-образовательной среды (ЭИОС). Технологии расширяют возможности образовательной среды, как разнообразными программными средствами, так и методами развития креативности обучаемых. К числу таких программных средств относятся моделирующие программы, поисковые,



интеллектуальные обучающие, экспертные системы, программы для проведения деловых игр.

3. Технология обучения в сотрудничестве применяются при проведении семинарских, практических и лабораторных занятий, нацелены на совместную работу в командах или группах и достижение качественного образовательного результата.

4. При реализации образовательной программы с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения:

- состав видов контактной работы по дисциплине (модулю), при необходимости, может быть откорректирован в направлении снижения доли занятий лекционного типа и соответствующего увеличения доли консультаций (групповых или индивидуальных) или иных видов контактной работы;

- информационной основой проведения учебных занятий, а также организации самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) являются представленные в электронном виде методические, оценочные и иные материалы, размещенные в электронной информационно-образовательной среде (ЭИОС) университета, в электронных библиотечных системах и открытых Интернет-ресурсах;

- взаимодействие обучающихся и педагогических работников осуществляется с применением ЭИОС университета и других информационно-коммуникационных технологий (видеоконференцсвязь, облачные технологии и сервисы, др.);

- соотношение контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю) может быть изменено в сторону увеличения последней, в том числе самостоятельного изучения теоретического материала.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

6.1 Основная литература

1. Портных, В.В. Стратегия бизнеса [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 276 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93410>. — Загл. с экрана.

2. Финансовая безопасность [Электронный ресурс] : монография [Гриф Учебно-методического центра "Профессиональный учебник" / О. В. Сараджева, Е. Н. Барикаев. - Электрон. текстовые дан. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА : Закон и право, 2017. - 103 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52656.html>. — ЭБС «IPRbooks»

3. Савцова А. В., Ушвицкий Л. И., Соловьева И. В., Карпов П. Н. Финансовая стратегия предприятия. Формирование и реализация : монография. - Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. - 156 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/69447>.

4. Халтурина, О. А. Инвестиционное проектирование : учебное пособие / О. А. Халтурина, Н. Е. Терешкина. — Новосибирск : Новосибирский



государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2020. — 194 с. — ISBN 978-5-7014-0961-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/106143.html>

6.2 Дополнительная литература

1. Тютюкина Е. Б. Финансы организаций (предприятий): учебник / Тютюкина Е. Б. — Москва : Дашков и К, 2018. — 544 с. — Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/105578>.

2. Кузнецова, В. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. А. Кузнецова, Т. А. Мартынова. — Красноярск : Сибирский государственный университет науки и технологий имени академика М. Ф. Решетнева, 2020. — 102 с. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/107234.html>

3. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / А. И. Данилов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Электрон. текстовые дан. - Москва : Дашков и К°, 2019. - 139 с

4. Шадченко Н. Ю. Стратегический менеджмент : учебно-методическое пособие. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2017. - 48 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/62888>.

6.3 Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

Интернет-ресурсы:

1. Информационно-правовой портал. Режим доступа: <http://www.garant.ru>

2. Корпоративный менеджмент. Режим доступа: <https://www.cfin.ru/>

3. Научная электронная библиотека. Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

4. Публичная электронная библиотека. Режим доступа: <http://www.plib.ru/>

5. Федресурс. Режим доступа: <https://fedresurs.ru/>

6. Электронная библиотека. Режим доступа: <http://stratum.pstu.as.ru>

Программное обеспечение:

1. Операционная система Windows.

2. Офисная система Office Professional Plus.

Информационные системы и платформы:

1. Система дистанционного обучения «Moodle».

2. Информационная система «Таймлайн».

3. Платформа для организации и проведения вебинаров «Mirapolis Virtual Room».



7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Перечень материально-технического обеспечения для реализации образовательного процесса по дисциплине:

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа.
2. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского (практического) типа, проведения групповых и индивидуальных консультаций, проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.
3. Читальный зал для магистрантов и аспирантов.
4. Помещения для самостоятельной работы.

