

Частное образовательное учреждение высшего образования
«Курский институт менеджмента, экономики и бизнеса»

УТВЕРЖДАЮ:

Первый проректор - проректор по учебной
работе и дистанционному обучению



В.В. Закурдаева

«31» августа 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.07.01 «Финансовая политика»

Направление подготовки
38.03.01 Направление Экономика
Профиль "Финансы и кредит"

Курск 2019

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.11.2015 № 1327.

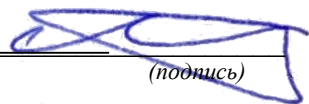
Разработчики:

проректор по научной работе и инновациям Кликунов Н.Д.

(занимаемая должность)

(ФИО)

(подпись)



К.э.н.Рашидова И.А.

(занимаемая должность)

(ФИО)

(подпись)



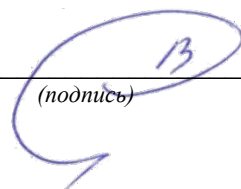
Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры экономики

Протокол № 1 от «30» августа 2019 г.

Заведующий кафедрой: к.э.н., профессор МЭБИК Окороков В.М.

(ученая степень, звание, Ф.И.О.)

(подпись)



1. Цель и задачи освоения дисциплины:

Цель:

формирование у студентов системы теоретических знаний об особенностях осуществления финансовой политики, понимание роли финансовой политики в деятельности предпринимательских структур.

Задачи:

- изучить основы финансовой политики;
- овладеть методами и методикой расчета окупаемости инвестиций;
- уметь рассчитывать вероятность банкротства, финансовый рычаг, оптимизировать доходность финансового портфеля;
- уметь рассчитывать дюрацию.

2. Место дисциплины в структуре программы

Дисциплина «Финансовая политика» Б1.В.ДВ.07.01 относится к дисциплинам профессиональной образовательной программы подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика». Изучается после курсов «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Ценообразование», «Корпоративные финансы», «Инвестиции и инвестиционные стратегии».

Знания, полученные после изучения данной дисциплины необходимы для успешного прохождения практики и написания выпускной квалификационной работы.

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

По завершению курса студент должен знать:

- методы определения вероятности банкротства;
- методику расчета окупаемости инвестиций.

По результатам изучения дисциплины студент должен уметь:

уметь рассчитывать вероятность банкротства, финансовый рычаг, оптимизировать доходность финансового портфеля.

Владеть:

финансовыми и статистическими функциями в программе Excel.

В результате изучения дисциплины обучающийся должен освоить:

обобщенную трудовую функцию:

консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля;

трудовую функцию:

финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг

трудовые действия:

- консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности;
- планирование и прогнозирование финансовой политики на предприятии;
- оценка финансовой политики предприятия для кредитования и перекредитования банковской структурой.

3.3. Компетенции

ОПК - Общепрофессиональные компетенции

Код	Наименование компетенции
ОПК-1	способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности

ПК - Профессиональные компетенции

Код	Наименование компетенции
ПК-21	способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления
ПК-23	способностью участвовать в мероприятиях по организации и проведению финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Форма обучения Очная

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		6
Контактная работа (всего)	36.3	36.3
В том числе:		
Лекционные занятия	18	18
Практические занятия	18	18
Контактная работа на аттестации	0.3	0.3
Самостоятельная работа	71.7	71.7
ИТОГО:	108	108
з.е.	3	3

Форма обучения Заочная

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		7
Контактная работа (всего)	8.3	8.3
В том числе:		
Лекционные занятия	4	4
Практические занятия	4	4
Контактная работа при аттестации	0.3	0.3
Самостоятельная работа	96	96
Часы на контроль	3.7	3.7
ИТОГО:	108	108
з.е.	3	3

5. Структура и содержание дисциплины

5.1. Разделы/темы дисциплины и виды занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	СРС	Всего
1	Функция доходности актива. Дисперсия активов	6,0	6,0	0,0	23,9	35,9
1.1	NPV, IRR, PI	2,0	2,0	0,0	8,0	12,0
1.2	Окупаемость проекта	2,0	2,0	0,0	8,0	12,0
1.3	Дюрация срочных и бессрочных аннуитетов	2,0	2,0	0,0	8,0	12,0
2	Теория оптимального инвестиционного портфеля	6,0	6,0	0,0	23,9	35,9
2.1	Инвестиционный портфель	2,0	2,0	0,0	8,0	12,0
2.2	Доходность и дисперсия портфеля	2,0	2,0	0,0	8,0	12,0
2.3	Получение арбитражной прибыли	2,0	2,0	0,0	8,0	12,0
3	Модели оценки финансовой политики на предприятии	6,0	6,0	0,0	23,9	35,9
3.1	Модель банкротства Альтмана	2,0	2,0	0,0	8,0	12,0
3.2	Расчет эффекта финансового рычага	2,0	2,0	0,0	8,0	12,0
3.3	Критика модели «факторного анализа» Никифоровой-Донцовой	2,0	2,0	0,0	8,0	12,0
	Итого без контроля и контактной работы на промежуточной аттестации	18	18	0	71,7	107,7
	Контроль					0
	Контактная работа на промежуточной аттестации					0,3
	Итого	18	18	0	72	108

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	СРС	Всего
1	Функция доходности актива. Дисперсия активов	1,3	1,3	0,0	32,0	34,7
1.1	NPV, IRR, PI	0,4	0,4	0,0	10,7	11,6
1.2	Окупаемость проекта	0,4	0,4	0,0	10,7	11,6
1.3	Дюрация срочных и бессрочных аннуитетов	0,4	0,4	0,0	10,7	11,6
2	Теория оптимального инвестиционного портфеля	1,3	1,3	0,0	32,0	34,7
2.1	Инвестиционный портфель	0,4	0,4	0,0	10,7	11,6
2.2	Доходность и дисперсия портфеля	0,4	0,4	0,0	10,7	11,6
2.3	Получение арбитражной прибыли	0,4	0,4	0,0	10,7	11,6
3	Модели оценки финансовой политики на предприятии	1,3	1,3	0,0	32,0	34,7
3.1	Модель банкротства Альтмана	0,4	0,4	0,0	10,7	11,6
3.2	Расчет эффекта финансового рычага	0,4	0,4	0,0	10,7	11,6
3.3	Критика модели «факторного анализа» Никифоровой-Донцовой	0,4	0,4	0,0	10,7	11,6
	Итого без контроля и контактной работы на промежуточной аттестации	4	4	0	96	104
	Контроль					0,3
	Контактная работа на промежуточной аттестации					3,7
	Итого	4	4	0	96	108

5.2. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1	Функция доходности актива. Дисперсия активов	Виды ценных бумаг Постнумерандо и пренумерандо Непрерывно начисляемый процент NPV, IRR, PI Окупаемость проекта Дюрация Дюрация срочных и бессрочных аннуитетов Выпуклость функции доходности актива от процентной ставки
2	Теория оптимального инвестиционного портфеля	Инвестиционный портфель. Доходность и дисперсия портфеля Теория оптимального портфеля Получение арбитражной прибыли от изменения процентной ставки, валютных курсов и т.д.
3	Модели оценки финансовой политики на предприятии	Модель банкротства Альтмана Расчет эффекта финансового рычага Критика модели «факторного анализа» Никифоровой-Донцовой

6. Компетенции обучающегося, формируемые в процессе освоения дисциплины

Наименование раздела дисциплины	Формируемые компетенции		
Функция доходности актива. Дисперсия активов	ОПК-1	ПК-21	ПК-23
Теория оптимального инвестиционного портфеля	ОПК-1	ПК-21	ПК-23
Модели оценки финансовой политики на предприятии	ОПК-1	ПК-21	ПК-23

7. Методические рекомендации преподавателям по дисциплине

При изучении курса используются различные образовательные технологии, такие как:

Лекционно-практическая-зачетная система

Данная система традиционно используется в высшей школе. Дает возможность сконцентрировать материал в блоки (разделы/темы) и преподносить его как единое целое, а контроль проводить по предварительной подготовке обучающихся во время текущей и промежуточной аттестации.

Проблемное обучение

Создание в учебной деятельности проблемных ситуаций и организация активной самостоятельной деятельности обучающихся по их разрешению, в результате чего

происходит творческое овладение знаниями, умениями, навыками, развиваются мыслительные способности.

Разноуровневое обучение

У преподавателя появляется возможность помогать «неуспевающему» студенту, при этом уделять внимание остальным обучающимся в группе, реализуется желание «сильных» учащихся быстрее и глубже продвигаться в образовании. «Сильные» учащиеся утверждают в своих способностях, «слабые» получают возможность испытывать учебный успех, повышается уровень мотивации ученья.

Проектные методы обучения

Работа по данной методике дает возможность развивать индивидуальные творческие способности обучающихся, более осознанно подходить к профессиональному и социальному самоопределению.

Исследовательские методы в обучении

Дают возможность обучающимся самостоятельно пополнять свои знания, глубоко вникать в изучаемую проблему и предполагать пути ее решения, что важно при формировании мировоззрения и для определения индивидуальной траектории развития каждого менеджера.

Технология использования в обучении игровых методов: ролевых, деловых, и других видов обучающих игр

Расширение кругозора, развитие познавательной деятельности, формирование определенных умений и навыков, компетенций, необходимых в практической деятельности.

Обучение в сотрудничестве (командная, групповая работа)

Сотрудничество трактуется как идея совместной развивающей деятельности обучающихся.

Информационно-коммуникационные технологии

Изменение и неограниченное обогащение содержания образования, использование интегрированных курсов, доступ в ИНТЕРНЕТ.

8. Методические рекомендации для преподавателей для проведения текущего контроля успеваемости/промежуточной аттестации по дисциплине

Текущий контроль успеваемости в рамках дисциплины проводятся с целью определения степени освоения обучающимися образовательной программы.

Текущий контроль успеваемости обучающийся проводится по каждой теме учебной дисциплины и включает контроль знаний на аудиторных и внеаудиторных занятиях в ходе выполнения самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация обучающихся проводится в форме сдачи зачет.

Вопросы к зачету:

1. Виды ценных бумаг
2. Постнумерандо
3. Пренумерандо
4. Непрерывно начисляемый процент
5. NPV,
6. IRR,
7. PI
8. Окупаемость проекта
9. Дюрация
10. Дюрация срочных аннуитетов
11. Дюрация бессрочных аннуитетов
12. Выпуклость функции доходности актива от процентной ставки
13. Инвестиционный портфель.
14. Доходность инвестиционного портфеля
15. Дисперсия инвестиционного портфеля
16. Теория оптимального портфеля
17. Получение арбитражной прибыли от изменения процентной ставки
18. Получение арбитражной прибыли от изменения валютных курсов
19. Модель банкротства Альтмана
20. Эффект финансового рычага
21. Критика модели «факторного анализа» Никифоровой-Донцовой
22. Методы оценки бизнеса

9. Методические рекомендации обучающимся по освоению дисциплине, в том числе для самостоятельной работы обучающихся**1. Работа над понятиями**

1. Знать термин.
2. Выделить главное в понятии.
3. Выучить определение.
4. Уметь использовать понятие в различных формах ответа.

2. Запись лекции

1. Настроиться на запись лекции (состояние внутренней готовности, установка).
2. Соблюдать единый орфографический режим:
 - а) записать дату, тему, план, рекомендованную литературу;
 - б) вести запись с полями;
 - в) выделять главное, существенное (подчеркивая, абзацы, цвет, пометки на полях и т.д.).
3. Запись вести сжато, но без искажения содержания.
4. Выделять основные понятия, определения, схемы, факты, сведения, статистические данные.

3. Работа с источником информации:

1. Познакомиться в целом с содержанием источника информации:
 - а) чтение аннотации источника;
 - б) чтение вступительной статьи;
 - в) просматривание оглавления;
 - г) чтение источника с выделением основных проблем и выводов;
 - д) работа со словарем с целью выяснения значений понятий.
2. Составить план темы:
 - а) выделить логически законченные части;
 - б) выделить в них главное, существенное;

- в) сформулировать вопросы или пункты плана;
- г) ставить вопросы по прочитанному.

4. Конспектирование:

1. Определить цель конспектирования.
2. Составить план.
3. Законспектировать источник:
 - а) указать автора статьи, ее название, место и год написания, страницы;
 - б) составить конспект по следующим формам (по указанию преподавателя или выбору студента): 1. Цитатный план. 2. Тезисный план.

10. Перечень информационных технологий

При осуществлении образовательного процесса студентами и профессорско-преподавательским составом используются следующее:	
Оборудование:	Проектор; Интерактивная доска; Ноутбук; Экран на треноге; ПК; Колонки.
Программное обеспечение и информационно справочные системы:	ЭБС Znanium; Консультант плюс; WindowsXPProfessionalSP3; Windows 7; MicrosoftOffice 2007; MicrosoftOffice 2010; АнтивирусDoctorWeb; Gimp 2; CorelDrawGraphicsSuiteX4; 1С Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях

11. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

а) основная литература

1. Лукасевич И. Я. Инвестиции: Учебник / Лукасевич И. Я. — М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. — 413 с. Доступ ЭБС Znanium.com
2. Ньютон Р. Управление проектами от А до Я / Ньютон Р. - 7-е изд. - М.: Альпина Пабли., 2016. - 180 с. Доступ ЭБС Znanium.com

б) дополнительная литература

1. Пиндайк Р., Рубинфельд Д. Микроэкономика: Пер. с англ. – 2-е изд. – М.: Дело, 2017. – 808с – Глава 5 – Выбор в условиях неопределенности
2. Вериан Хэлл Р. Микроэкономика. Промежуточный уровень. Современный подход.: Учебник для ВУЗов/ пер. с англ. под ред. Н.Л. Фроловой. - М.: ЮНИТИ, 2008 – Глава 13– Рисковые активы: <http://freakonomics.ru/text/Glava13>
3. Ричард Брейли, Стюарт Майерс. Принципы корпоративных финансов. Пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2016. – Глава 7. Введение: риск, доход и альтернативные издержки

4. Ричард Брейли, Стюарт Майерс. Принципы корпоративных финансов. Пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2016. – Глава 8. Риск и доход.
5. Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. Инфра-М, 2017, - 1028 с. - Глава 7 – Проблема выбора инвестиционного портфеля
6. Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. Инфра-М, 2017, - 1028 с. - Глава 8 – Портфельный анализ

в) интернет-ресурсы:

ТЭГ «Наука» в блоге «Курск и его окрестности» //

<http://klikunov-nd.livejournal.com/tag/%D0%A5%D1%80%D0%B5%D0%BD%D1%8C%D0%BE%D0%BB%D0%BE%D0%B3%D0%B8%D1%8F>

Corporate finance// [https://www.youtube.com/playlist?](https://www.youtube.com/playlist?list=PL_KGEFWqEaTBbYDupRektHIMG0G9u-Ru-)

[list=PL_KGEFWqEaTBbYDupRektHIMG0G9u-Ru-](https://www.youtube.com/playlist?list=PL_KGEFWqEaTBbYDupRektHIMG0G9u-Ru-)

12. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	№ аудитории	Перечень оборудования и технических средств обучения
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа. Кабинеты, оснащенные мультимедийным оборудованием	№001, №002, №215, №309, №406	Средства звуковоспроизведения с мультимедийными комплексами для презентаций, интерактивная доска. Ноутбук, комплект мультимедиа, экран, техническое и программное обеспечение, подключение к Internet, доска фломастерная, флип-чат.
Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа/практических занятий. Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций. Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации.	№206, №202, №200, №107, №110, №207	Учебные рабочие места • Компьютер Cel 3 ГГц, 512Мб, 120Гб, FDD, • Компьютер Intel Pentium Dual CPU 1,8 ГГц, 2048 Мб • Компьютер Intel Core i3 CPU 3,4 ГГц, 4 Гб • Компьютер Intel Core i5 CPU 3,2 ГГц, 4 Гб • Лицензионное программное обеспечение - Windows XP Professional SP3, Windows 7 • Microsoft Office 2007, 2010 • 1С Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях • Антивирус Doctor Web • Консультант Плюс • Corel Draw Graphics Suite X4 • Adobe Connect 9 (вебинар)
Помещение для самостоятельной работы	№102	столы компьютерные 13 шт., столы с дополнительным расширением для инвалидов и лиц с ОВЗ 2 шт., стулья 6 шт., компьютеры benq 17" lcd/cel 3мгц /512 mb/80 gb9 шт. доска фломастерная 2-х сторонняя передвижная 1 шт., сплит-система LG1 шт., жалюзи (пластик) 4 шт., кресло 9 шт., огнетушитель 1 шт.
Библиотека	№004	Каталожная система библиотеки – для обучения студентов умению пользоваться системой поиска литературы
Читальный зал библиотеки	№003	Рабочие места с ПК – для обучения работе с индексирующими поисковыми системами в Internet
Аудитория для хранения учебного оборудования	№111	