

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Луганский государственный университет имени Владимира Даля»

Экономический факультет
Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета

 Тхор Е.С.

2023 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

По дисциплине	«Методы обоснования финансовых решений»
По направлению подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль подготовки	«Финансы и кредит»

Луганск 2023 г.

Лист согласования РПУД

Рабочая программа учебной дисциплины «Методы обоснования финансовых решений» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика – 26 с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Методы обоснования финансовых решений» составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 года № 954.

СОСТАВИТЕЛЬ:

с.п.н., доцент Перловская Н.В.

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры финансов и кредита «14» апреля 2023 года, протокол № 17.

Заведующий кафедрой финансов и кредита  д.э.п., проф. Салита С.В.

Переутверждена: «__» _____ 202__ г., протокол № _____

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета «21» апреля 2023 года, протокол № 4

Председатель учебно-методической комиссии экономического факультета



Шановская Е.Н.

Структура и содержание дисциплины

1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины: системное представление процесса и методов разработки, обоснования, принятия и реализации финансовых решений, позволяющее применять полученные знания и навыки в практической деятельности современного финансиста.

Предметом дисциплины являются современные приемы и методы разработки, принятия и оптимизации финансовых решений в условиях конкурентной среды.

Задачи дисциплины:

- теоретическое освоение студентами знаний в области разработки и принятия финансовых решений (осознание сущности, значения и функций);
- приобретение систематических знаний о закономерностях, правилах и процедурах в изучаемой области;
- изучение требований, научных подходов и методов к повышению качества и эффективности финансовых решений;
- получение специальных знаний о процессе разработки, экономического обоснования и принятия финансовых решений;
- осознание будущими финансистами своей роли в процессе принятия решений, как основы всей управленческой деятельности;
- развитие способности видеть в реальной ситуации возможность применения количественных методов;
- формирование навыков выбора технологий, моделей и методов анализа, прогнозирования, оптимизации финансового решения;
- освоение приемов решения ряда стандартных классов задач, возникающих в практической работе финансистами в процессе принятия финансовых решений с использованием компьютерных технологий.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Логико-структурный анализ дисциплины: дисциплина входит в блок дисциплин части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана подготовки студентов по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит».

Дисциплина основывается на знании следующих дисциплин: «Введение в теорию финансов», «Бизнес-информатика».

Является основой для изучения следующих дисциплин: «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)», «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)», «Финансовая стратегия», «Управление финансовыми рисками», «Финансовый анализ (продвинутый уровень)», «Финансовое планирование на предприятии», «Финансовые расчеты».

Необходимыми условиями для освоения дисциплины являются: знание основополагающих положений современной экономической теории, основ

рыночной экономики, понимание особенностей формирования макроэкономического равновесия и финансовой нестабильности; навыки работы с компьютером как средством управления информацией, уметь работать с информацией в глобальных компьютерных сетях; умение интерпретировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую и иную информацию и использовать ее в расчетах; владение иностранным языком в объеме, необходимом для возможности получения информации из зарубежных источников.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Код и наименование универсальной компетенции	Код и наименование индикатора достижения универсальной компетенции	Перечень планируемых результатов
ПК-2 Способен применять, а также содержательно объяснять основы и процесс принятия решений в области современной системы управления финансами, анализировать и интерпретировать внешние и внутренние факторы деятельности организации	ПК-2.7. Знает процесс принятия решений в области современной системы управления финансами, способен обосновывать финансовые решения с учетом внешних и внутренних факторов деятельности организации	знать методы принятия финансовых решений, научных подходы и методов к повышению качества и эффективности финансовых решений, процесс принятия решений в области современной системы управления финансами
		уметь анализировать производственную, экономическую и финансовую информацию, необходимую для обоснования финансовых решений, уметь выбирать в реальной ситуации количественные методы оценки финансовых решений
		владеть методами оценки эффективности финансовых решений, навыками выбора технологий, моделей и методов анализа, прогнозирования, оптимизации финансового решения

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объем часов (зач. ед.)		
	Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
Общая учебная нагрузка (всего)	180 (6 зач. ед)	180 (6 зач. ед)	180 (6 зач. ед)
Обязательная аудиторная учебная	102	28	16

нагрузка (всего)			
в том числе:			
Лекции	51	14	8
Семинарские занятия	-	-	-
Практические занятия	51	14	8
Лабораторные работы	-	-	-
Курсовая работа (курсовой проект)	-	-	-
Другие формы и методы организации образовательного процесса (расчетно-графические работы, групповые дискуссии, ролевые игры, тренинг, компьютерные симуляции, интерактивные лекции, семинары, анализ деловых ситуаций и т.п.)	-	-	-
Самостоятельная работа студента (всего)	78	152	164
Форма аттестации	экзамен	экзамен	экзамен

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. ВВЕДЕНИЕ В ПРЕДМЕТ «МЕТОДЫ ОБОСНОВАНИЯ ПРИНЯТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ»

Предмет «Методы обоснования принятия финансовых решений»: цели, задачи. Понятие финансового решения. Типы финансовых решений. Вопросы, которые решаются при принятии стратегических финансовых решений. Вопросы, которые решаются при принятии тактических финансовых решений. Основные функции, которые выполняет финансовый менеджер на предприятии. Основные понятия: денежный поток, фирма, инвестор, кредитор, финансирование, стоимость капитала, основные активы, капитальный проект, ценность фирмы. Принципиальные различия между денежными средствами и прибылью предприятия. Разница между простыми и сложными процентами.

Тема 2. ПРИНЯТИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ПРЕДПРИЯТИЯ

Схема жизненного цикла предприятия для финансового управления. Особенности финансового управления на каждой фазе жизненного цикла предприятия. Методы принятия финансовых решений по фазам жизненного цикла предприятия. Уточненная схема формирования финансово-хозяйственных циклов предприятия. Ранжирование методов при управлении: прогнозирование; бюджетирование; ценообразование; система расчетов; прогнозирование; финансовый анализ; снижение издержек; финансовая гибкость; прогнозирование; инвестирование; антикризисное управление

Тема 3. КЛАССИФИКАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ

Классификация финансовых решений: разумные вложения денежных средств в материальные и нематериальные ресурсы, выбор оптимальных вариантов таких вложений; эффективное использование источников финансирования ресурсов, выбор наиболее дешевых источников и их оптимальное

сочетание; контроль за наиболее эффективным использованием ресурсов при проведении операционной деятельности (увеличение доходов на единицу затрат и ресурсов). Типология финансовых решений домохозяйств.

Тема 4. АЛГОРИТМ ПРИНЯТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ

Традиционные методы анализа. Классификация инвестиционно-финансовых решений. Алгоритм принятия финансовых решений на предприятиях. Анализ рынка, конкурентов, поставщиков, клиентов. Изучение внутренних финансовых резервов. Выбор целевой установки (миссия компании, изменение за период значений критериев) Анализ источников финансового обеспечения. Процесс анализа финансовых решений. Анализ и диагностики в процессе принятия управленческих решений и на этапе сравнения действительных результатов с ожидаемыми. Процедура ранжирования и отбора инвестиционно-инновационных проектов. Процедура ранжирования и отбора инвестиционно-инновационных проектов. Обновление основных фондов и замена имеющегося технологического оборудования. Расширение производства выпускаемой продукции. Освоение новых видов товаров или технологий переработки сырья. Освоение новых рынков сбыта. Выбор варианта финансово-экономической стратегии. Выбор варианта источников финансирования различных проектов. Выбор объемов и сроков привлечения заемных средств (определение минимального объема, целесообразности). Выбор рационального срока оборачиваемости. Выбор эффективного использования прибыли (накопление или потребление). Выбор рациональной структуры капитала. Выбор рациональной структуры форм оплаты (наличными, безналичными, предоплата, по факту и пр.). Выбор налоговой, инвестиционной и кредитной политики. Выбор экономического механизма стимулирования персонала. Выбор правил и форм принятия решения при отклонении от плана.

Тема 5. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПРИНЯТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ

Мозговая атака. Метод номинальной группы. Независимость мнения экспертов. Платежная матрица. Дерево решений. Индивидуальная, групповая, организационная и межорганизационная форма принятия решений. Наблюдение. Формулировка гипотезы (предположения). Верификация. моделирование. Модель — это уменьшенная, упрощенная копия действительности. Необходимость моделирования обусловлена сложностью процессов, снижением рисков внедрения непосредственно в практику, возможностью прогнозов.

Тема 6. ТЕКУЩИЕ ВЫГОДЫ ВЛАДЕНИЯ БИЗНЕСОМ

Показатель общей доходности бизнеса. Дивидендный выход. Дивиденд на акцию. Дивидендная доходность. Коэффициент распределения финансового результата. Коэффициент нераспределенной прибыли.

Операционная прибыль по отчетности. Аналитический показатель ставки налога на прибыль. Балансовая оценка капитала по отчетности на начало рассматриваемого года. Посленалоговая операционная прибыль. Неденежный чистый оборотный капитал за период.

Тема 7. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ КАК КРИТЕРИЙ ОЦЕНКИ ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Факторы инвестиционного потенциала проекта: качество обоснования инвестиционного проекта; конкурентоспособность товара; качество менеджмента; обеспеченность факторами производства; инновационный потенциал проекта; воздействие проекта на окружающую среду; финансовая состоятельность; экономическая эффективность проекта; наличие государственных, муниципальных гарантий; синергетический эффект.

Факторы инвестиционного риска: производственный риск; риск реализации проекта; форс-мажорный риск; экологический риск; кредитный риск; риск недостатка информации.

Направления оценки инвестиционной привлекательности проекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта. Оценка риска инвестиционного проекта на основе полученных показателей эффективности.

Показатели коммерческой эффективности проекта. Показатели и критерии оценки финансового состояния организации.

Тема 8. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

Источники средств, используемые предприятием для финансирования своей инвестиционной деятельности, принято подразделять на собственные, заемные и привлеченные. К собственным источникам финансирования инвестиций относятся: прибыль, амортизационные отчисления, внутрихозяйственные резервы, средства, выплачиваемые органами страхования в виде возмещения потерь от аварий, стихийных бедствий и др. К заемным источникам относятся: кредиты банков и кредитных организаций; эмиссия облигаций; целевой государственный кредит; налоговый инвестиционный кредит; инвестиционный лизинг; инвестиционный селенг. К привлеченным средствам относятся: эмиссия обыкновенных акций; эмиссия инвестиционных сертификатов; взносы инвесторов в уставный фонд; безвозмездно предоставленные средства и др.

Тема 9. ОБОСНОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ В УСЛОВИЯХ РИСКА ИХ РЕАЛИЗАЦИИ

Риск финансовых решений. Стратегии рыночного поведения. Определение уровня риска. Обоснование приемлемого уровня доходности соответствующих финансовых стратегий (операций). Прогнозирование уровня риска совокупности финансовых инструментов. Анализ практики оценки уровней финансового риска, как различных финансовых структур, так и предприятий реального сектора экономики. Экономико-статистические методы оценки

уровня финансового риска. Типология финансовых рисков хозяйствующих субъектов.

Тема 10. СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ СТОИМОСТИ КАПИТАЛА КОМПАНИИ

Рыночная и реальная (действительная) стоимость капитала фирмы. Величина капитализации (стоимости компании). Рентабельность акционерного капитала (активов фирмы), т. е. отдача капитала через уровень доходности. Управление активностью развития компании. При формировании стратегического плана обычно анализируют различные прогностические сценарии развития, где учитываются взаимодействия факторов стоимости.

Тема 11. МЕТОДЫ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Основные задачи анализа эффективности деятельности предприятия. Определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на эффективность деятельности предприятия. Исследование состава и структуры прибыли в динамике. Оценка абсолютных и относительных показателей формирования прибыли от различных видов деятельности. Выявление факторов, оказывающих влияние на сумму прибыли и количественное измерение их влияния на результативный показатель. Оценка эффективности распределения чистой прибыли предприятия. Выявление резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности. Оценка работы предприятия по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности. Разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

4.3. Лекции

№ п/п	Название темы	Объем часов		
		Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
1	Введение в предмет «Методы обоснования принятия финансовых решений»	4	-	-
2	Принятие финансовых решений в зависимости от жизненного цикла предприятия	4	1	-
3	Классификация финансовых решений	4	1	1
4	Алгоритм принятия финансовых решений	6	2	1
5	Методологические основы принятия финансовых решений	5	2	1
6	Текущие выгоды владения бизнесом	4	1	1
7	Инвестиционная привлекательность организаций как критерий оценки их эффективности	6	2	1
8	Источники финансирования инвестиций	4	1	1
9	Обоснование финансовых решений в условиях риска их реализации	5	2	1

10	Стратегическое планирование стоимости капитала компании	5	1	1
11	Методы анализа эффективности деятельности предприятия	4	1	
Итого:		51	14	8

4.4. Практические занятия

№ п/п	Название темы	Объем часов		
		Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
1	Введение в предмет «Методы обоснования принятия финансовых решений»	4	-	-
2	Принятие финансовых решений в зависимости от жизненного цикла предприятия	4	1	-
3	Классификация финансовых решений	4	1	1
4	Алгоритм принятия финансовых решений	6	2	1
5	Методологические основы принятия финансовых решений	5	2	1
6	Текущие выгоды владения бизнесом	4	1	1
7	Инвестиционная привлекательность организаций как критерий оценки их эффективности	6	2	1
8	Источники финансирования инвестиций	4	1	1
9	Обоснование финансовых решений в условиях риска их реализации	5	2	1
10	Стратегическое планирование стоимости капитала компании	5	1	1
11	Методы анализа эффективности деятельности предприятия	4	1	
Итого:		51	14	8

4.5. Самостоятельная работа студентов

№ п/п	Название темы	Вид СРС	Объем часов		
			Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
1	Введение в предмет «Методы обоснования принятия финансовых решений»	Работа с учебной, научной и справочной литературой	7	17	14
2	Принятие финансовых решений в зависимости от жизненного цикла предприятия	Работа с учебной, научной и справочной литературой	7	17	15
3	Классификация	Работа с учебной,	7	17	15

	финансовых решений	научной и справочной литературой.			
4	Алгоритм принятия финансовых решений	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	7	17	15
5	Методологические основы принятия финансовых решений	Работа с учебной, научной и справочной литературой.	7	18	15
6	Текущие выгоды владения бизнесом	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	7	17	15
7	Инвестиционная привлекательность организаций как критерий оценки их эффективности	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	7	17	15
8	Источники финансирования инвестиций	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	7	17	15
9	Обоснование финансовых решений в условиях риска их реализации	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	8	17	15
10	Стратегическое планирование стоимости капитала компании	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	7	17	15
11	Методы анализа эффективности деятельности предприятия	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	7	17	15
Итого:			78	152	164

4.6. Курсовые работы

Курсовые работы по дисциплине «Методы обоснования принятия финансовых решений» не предусмотрены учебным планом.

5. Образовательные технологии

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- традиционные объяснительно-иллюстративные технологии, которые обеспечивают доступность учебного материала для большинства студентов,

системность, отработанность организационных форм и привычных методов, относительно малые затраты времени;

- технологии проблемного обучения, направленные на развитие познавательной активности, творческой самостоятельности студентов и предполагающие последовательное и целенаправленное выдвижение перед студентом познавательных задач, разрешение которых позволяет студентам активно усваивать знания (используются поисковые методы; постановка познавательных задач);
- технологии развивающего обучения, позволяющие ориентировать учебный процесс на потенциальные возможности студентов, их реализацию и развитие;
- технологии концентрированного обучения, суть которых состоит в создании максимально близкой к естественным психологическим особенностям человеческого восприятия структуры учебного процесса и которые дают возможность глубокого и системного изучения содержания учебных дисциплин за счет объединения занятий в тематические блоки;
- технологии модульного обучения, дающие возможность обеспечения гибкости процесса обучения, адаптации его к индивидуальным потребностям и особенностям обучающихся (применяются, как правило, при самостоятельном обучении студентов по индивидуальному учебному плану);
- технологии дифференцированного обучения, обеспечивающие возможность создания оптимальных условий для развития интересов и способностей студентов, в том числе и студентов с особыми образовательными потребностями, что позволяет реализовать в культурно-образовательном пространстве университета идею создания равных возможностей для получения образования
- технологии активного (контекстного) обучения, с помощью которых осуществляется моделирование предметного, проблемного и социального содержания будущей профессиональной деятельности студентов (используются активные и интерактивные методы обучения) и т.д.

Максимальная эффективность педагогического процесса достигается путем конструирования оптимального комплекса педагогических технологий и (или) их элементов на личностно-ориентированной, деятельностной, диалогической основе и использования необходимых современных средств обучения.

6. *Формы контроля освоения дисциплины*

Текущая аттестация студентов производится в дискретные временные интервалы лектором и преподавателем, ведущими лекционные и практические занятия по дисциплине в следующих формах:

- тесты;
- эссе;
- контрольные работы.

Фонды оценочных средств, включающие вопросы эссе, контрольные работы, тесты и методы контроля, позволяющие оценить результаты текущей и

промежуточной аттестации обучающихся по данной дисциплине, помещаются в приложении к рабочей программе в соответствии с «Положением о фонде оценочных средств».

Промежуточная аттестация по результатам освоения дисциплины проходит в форме устного зачета и экзамена (включает в себя ответ на теоретические вопросы и решение задач). Студенты, выполнившие 75% текущих и контрольных мероприятий на «отлично», а остальные 25 % на «хорошо», имеют право на получение итоговой отличной оценки.

В экзаменационную ведомость и зачетную книжку выставляются оценки по шкале, приведенной в таблице.

Шкала оценивания	Характеристика знания предмета и ответов
отлично (5)	Студент глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.
хорошо (4)	Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.
удовлетворительно (3)	Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно четкие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.
неудовлетворительно (2)	Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) основная:

1. Демин Г. А. Методы принятия управленческих решений: учеб. пособие / Г. А. Демин; Перм. гос. нац. исслед. ун-т. Пермь, 2019 – 88 с. - <http://www.psu.ru/files/docs/science/books/uchebnie-posobiya/demin-metody-prinyatiya-upravlencheskikh-reshenij.pdf>

2. Орлов А. И. Методы принятия управленческих решений : учебник / А.И. Орлов. – Москва : КНОРУС, 2018 – 286 с. – (Бакалавриат). -

<https://orlovs.pp.ru/work/1001-1100/1099%20Методы%20принятия%20управленческих%20решений.pdf>

3. Бородачѳв, С. М. Теория принятия решений: учебное пособие / С. М. Бородачѳв. - Екатеринбург : Изд-во Урал, ун-та, 2014 - 124 с. ISBN 978-5-7996-1196-5- https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/27717/1/978-5-7996-1196-5_2014.pdf

б) дополнительная:

1. Доррер Г.А. Теория принятия решений: Учебное пособие для студентов направления 230100.62 – Информатика и вычислительная техника, Красноярск: ФГБОУ ВПО «Сибирский государственный технологический университет», 2013 – 180 с. - https://biblioteka.sibsau.ru/pdf/izdv/izdv_sibgtu/Dorrer_Teoriya_2016.pdf

2. Теория принятия решений: учеб. пособие / Т.А. Глебова, Д.В. Строганов, М.А. Чиркина, В.С. Юранов; под ред. к.т.н., проф. А.П. Ремонтова. – Пенза: ПГУАС, 2015 – 107 с. - https://library.pguas.ru/xmlui/bitstream/handle/123456789/1225/Глебова_Теория%20принятия%20решений.pdf?sequence=1&isAllowed=y

3. Орлов А.И. Теория принятия решений. Учебное пособие / А.И.Орлов.- М.: Издательство «Экзамен», 2005 - 656 с. - http://iweb.vyatsu.ru/document/material/40/Теория%20принятия%20решений_Орлов%20А.И_Уч%20пос_2005%20-656с.pdf

4. Кошарная, Г. Б . Принятие управленческих решений : учеб. пособие / Г. Б. Кошарная, Л. И. Найденова ; под ред. Г. Б. Кошарной. – Пенза : Изд-во ПГУ, 2020 – 68 с. - https://dep_siup.pnzgu.ru/files/dep_siup.pnzgu.ru/prinyatie_upravlencheskih_reshe_niy.pdf

в) методические рекомендации:

Методические указания по выполнению контрольной работы по дисциплине «Методы обоснования принятия финансовых решений» для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль 38.03.01.04 «Финансы и кредит» (электронное издание) / Сост.: Н.В. Перловская – Луганск: ГОУ ВО ЛНР «ЛГУ им. В. Даля», 2023. – 18 с.

г) интернет – ресурсы:

Министерство образования и науки Российской Федерации – <http://минобрнауки.рф/>

Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки – <http://obrnadzor.gov.ru/>

Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования – <http://fgosvo.ru>

Федеральный портал «Российское образование» – <http://www.edu.ru/>

Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» – <http://window.edu.ru/>

Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов – <http://fcior.edu.ru/>

Информационно-аналитическая система – <http://www.spark-interfax.ru>

Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» – <http://window.edu.ru/>

Министерство финансов Луганской Народной Республики <https://minfinlnr.su/>

Народный совет Луганской Народной Республики – <https://nslnr.su>

Словарь экономических терминов – <https://tochka.com>

Официальный сайт Ассоциации Страховщиков Жизни [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://aszh.ru/>

Электронная новостная база данных по экономике – <https://polpred.com>

Электронные библиотечные системы и ресурсы

Электронно-библиотечная система «StudMed.ru» – <https://www.studmed.ru>

Электронно-библиотечная система «Консультант студента» [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>

Другие открытые источники

Информационный ресурс библиотеки образовательной организации

Научная библиотека имени А. Н. Коняева – <http://biblio.dahluniver.ru/>

8. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Финансовые расчеты» предполагает использование академических аудиторий, соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Прочее: рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет.

Программное обеспечение:

Функциональное назначение	Бесплатное программное обеспечение	Ссылки
Офисный пакет	Libre Office 6.3.1	https://www.libreoffice.org/ https://ru.wikipedia.org/wiki/LibreOffice
Операционная система	UBUNTU 19.04	https://ubuntu.com/ https://ru.wikipedia.org/wiki/Ubuntu
Браузер	FirefoxMozilla	http://www.mozilla.org/ru/firefox/fx
Браузер	Opera	http://www.opera.com
Почтовый клиент	MozillaThunderbird	http://www.mozilla.org/ru/thunderbird
Файл-менеджер	FarManager	http://www.farmanager.com/download.php
Архиватор	7Zip	http://www.7-zip.org/

Графический редактор	GIMP (GNU Image Manipulation Program)	http://www.gimp.org/ http://gimp.ru/viewpage.php?page_id=8 http://ru.wikipedia.org/wiki/GIMP
Редактор PDF	PDFCreator	http://www.pdfforge.org/pdfcreator
Аудиоплеер	VLC	http://www.videolan.org/vlc/

Оценочные средства по дисциплине
Паспорт
оценочных средств по учебной дисциплине
«Методы обоснования принятия финансовых решений»

Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения учебной дисциплины (модуля) или практики

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Контролируемые темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1.	ПК-2	Способен применять, а также содержательно объяснять основы и процесс принятия решений в области современной системы управления финансами, анализировать и интерпретировать внешние и внутренние факторы деятельности организации	ПК-2.7	Тема 1. Введение в предмет «Финансовые расчеты»	2
				Тема 2. Простые проценты	2
				Тема 3. Сложные проценты	2
				Тема 4. Погашение задолженности по частям. Дисконтирование и учет по простым процентным ставкам	2
				Тема 5. Расчет наращенных сумм в условиях инфляции	2
				Тема 6. Методы погашения долгов	2
				Тема 7. Потребительский кредит	2
				Тема 8. Вычисления по ценным бумагам	2
				Тема 9. Обоснование финансовых решений в условиях риска их реализации	2
				Тема 10. Стратегическое планирование стоимости капитала компании	2
				Тема 11. Методы анализа эффективности деятельности предприятия	2

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Перечень планируемых результатов	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1.	ПК-2	ПК-2.7	<i>знать</i> методы принятия финансовых решений, научных подходы и методов к повышению качества и эффективности финансовых решений, процесс принятия решений в области современной системы, <i>уметь</i> анализировать производственную, экономическую и финансовую информацию, необходимую для обоснования финансовых решений, <i>уметь</i> выбирать в реальной ситуации количественные методы оценки финансовых решений, <i>владеть</i> методами оценки эффективности финансовых решений, навыками выбора технологий, моделей и методов анализа, прогнозирования, оптимизации финансового решения	Тема 1, Тема 2, Тема 3, Тема 4, Тема 5, Тема 6, Тема 7, Тема 8, Тема 9, Тема 10, Тема 11	Тесты, эссе, контрольные работы.

**Фонды оценочных средств по дисциплине
«Методы обоснования принятия финансовых решений»**

Вопросы к контрольным работам:

1. Классификация финансовых решений. Условия и факторы, влияющие на процесс принятия решения.
2. Методы анализа финансовых решений.
3. Методы прогнозирования финансовых решений.
4. Моделирование в теории принятия решений.
5. Коллективные методы обоснования и принятия финансовых решений.
6. Обоснование финансовых решений в условиях риска их реализации.
7. Принятие финансовых решений в зависимости от жизненного цикла предприятия.
8. Методологические основы принятия финансовых решений.
9. Инвестиционная привлекательность организаций как критерий оценки их эффективности.
10. Понятие, необходимость, показатели рыночной активности предприятия.

11. Обоснование выгод различных схем финансирования проектов реального инвестирования.
12. Капитализация прибыли как простейший вариант реализации конструкции дисконтирования выгод.
13. Основные принципы разработки и реализации финансовых решений.
14. Текущие выгоды владения бизнесом.
15. Методы оценки эффективности инвестиций.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству контрольная работа:

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Контрольная работа выполнена на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач)
4	Контрольная работа выполнена на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач)
3	Контрольная работа выполнена на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74% вопросов/задач)
2	Контрольная работа выполнена на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50%)

Темы эссе:

1. Основные принципы и условия принятия финансовых решений
2. Методы принятия финансовых решений в условиях неопределенности и риска
3. Анализ и оценка возможности реализации стратегии роста
4. Финансовое планирование как метод подготовки принятия финансовых решений
5. Понятие рискованного менталитета и правила сознательного общения с риском.
6. Стратегическое финансовое планирование на предприятия
7. Обеспечение финансовой безопасности предприятия.
8. Управление источниками финансирования финансово-хозяйственной деятельности
9. Понятие стоимости капитала и стоимости фирмы.
10. Теории структуры капитала.
11. Особенности управления финансами в акционерных компаниях.
12. Особенности финансового менеджмента при изменении организационной структуры предприятия.
13. Особенности финансового менеджмента в условиях инфляции и гиперинфляции.
14. Управление финансами в некоммерческих организациях.
15. Управление финансами в бюджетных организациях.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству эссе:

Шкала оценивания	Критерий оценивания
------------------	---------------------

(интервал баллов)	
5	Оценка 5 ставится, если выполнены все требования к написанию и защите эссе: обозначена проблема и обоснована ее актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы
4	Оценка 4 – основные требования к эссе и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы
3	Оценка 3 – имеются существенные отступления от требований к эссе. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании эссе или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод
2	Оценка 2 – тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы

Тесты:

1 Финансовое решение – это:

- а) выбор альтернативы, осуществлённый руководителем и направленный на увеличение прибыли (снижение убытков) организации;
- б) постановка финансовой цели;
- в) определение возможных направлений действий.

2. Решения об использовании ресурсов и привлечении капитала принимаются в условиях неопределённости, риска, асимметричности информации, временного лага между принятием решения и получением результата:

- а) верно;
- б) неверно.

3. Инвестиционные решения, связанные с капиталовложениями являются:

- а) долгосрочными;
- б) краткосрочными;
- в) среднесрочными.

4. К финансовым решениям, принимаемым домохозяйствами, относятся решения о потреблении и сбережении денежных средств, решения относительно пропорции, в соответствии с которой средства направляются на потребление и сбережение

- а) верно;
- б) неверно.

5. Финансовые решения принимаются на основе анализа, экономического обоснования и прогноза результата в интересах достижения поставленной цели

- а) верно;
- б) неверно.

6. К финансовым решениям, принимаемым фирмами, относятся:
- а) решения о потреблении и сбережении денежных средств, решения относительно пропорции, в соответствии с которой средства направляются на потребление и сбережение;
 - б) определение сферы деятельности, следует ли диверсифицировать свою деятельность или вообще кардинально изменить стратегические цели.
7. Определение цены источников финансирования и оптимизация структуры капитала компании – это решения:
- а) решения по выбору источников финансирования инвестиций и структуры капитала;
 - б) операционные решения по текущему управлению;
 - в) инвестиционные решения или решения о планировании капиталовложений.
8. Любая компания является «живым» организмом: она рождается, развивается, достигает пика своего роста и затухает, другими словами, проходит через определенные этапы своего жизненного цикла:
- а) верно;
 - б) неверно.
9. Стадия зарождения (ЖЦП) подразумевает регистрацию фирмы. В этот момент определяется в какой сфере будет работать компания, выбирается стратегия:
- а) верно;
 - б) неверно.
10. Стадия роста (ЖЦП) подразумевает расширение деятельности предприятия, товар уже занимает определенную позицию на рынке, нарабатывается клиентская база:
- а) верно;
 - б) неверно.
11. Стадия зрелости (ЖЦП) подразумевает регистрацию фирмы. В этот момент определяется в какой сфере будет работать компания, выбирается стратегия:
- а) неверно;
 - б) верно.
12. Стадия спада (ЖЦП) подразумевает снижение объемов производства, сокращение выручки, росте издержек, снижение и отсутствии прибыли;
- а) верно;
 - б) неверно.
13. На каждой фазе жизненного цикла предприятия используют практически все методы и инструменты финансового менеджмента:
- а) верно;
 - б) неверно.
14. Цель нулевой фазы жизненного цикла предприятия для финансового управления - выживаемость, применение нововведений
- а) верно;
 - б) неверно.

15. Цель первой фазы жизненного цикла предприятия для финансового управления увеличение объема выручки, рост прибыли

а) верно;

б) неверно.

16. Цель второй фазы жизненного цикла предприятия для финансового управления сокращение текущих издержек; поддержание приемлемых объемов продаж.

а) верно;

б) неверно.

17. Цель управленческого решения – это

а) обеспечение движения к поставленным перед организацией задачам

б) определение миссии организации

в) проверка и контроль служащих

18. Решение должно отвечать требованиям обоснованности и четкости формулировок:

а) верно;

б) неверно.

19. Какие факторы, снижают вероятность принятия качественного и эффективного управленческого решения:

а) личностные пристрастия или лояльность руководителя к одному из сотрудников.

б) структуризация проблемы.

20. Решение интуитивное:

а) решение, основанное на собственном ощущении ЛПР.

б) логически обоснованное решение проблемы.

в) эмпирическое решение проблемы.

21. Конкуренция – это процесс:

а) во многом позитивный для производителя, продавца и покупателя.

б) негативный для производителя, продавца и покупателя.

в) всегда негативный для производителя, продавца и позитивный для покупателя.

22. Одно из основных свойств внешней среды:

а) неопределенность;

б) производительность труда;

в) управляемость.

23. Детерминированная модель:

а) модель, в которой все факторы однозначно определены;

б) упрощенная система гипотетических ситуаций.

в) модель, в которой учтен элемент неопределенности.

24. Цель-аналог:

а) цель уже достигалась ранее на другом предприятии;

б) цель, которая никогда ранее никем не достигалась.

25. К полностью управляемым параметрам относится:

а) производительность труда;

- б) межличностные отношения в коллективе;
- в) поведение конкурентов на рынке.

26. К частично управляемым параметрам относится:

- а) производительность труда;
- б) межличностные отношения в коллективе;
- в) поведение конкурентов на рынке.

27. К неуправляемым параметрам относится:

- а) производительность труда;
- б) межличностные отношения в коллективе;
- в) поведение конкурентов на рынке.

28. Диверсификация:

- а) распределение инвестируемых средств между различными объектами вложения капитала;
- б) установление предельных сумм расходов, продажи, кредита;
- в) децентрализованная форма создания натуральных и денежных страховых (резервных) фондов.

29. Лимитирование:

- а) распределение инвестируемых средств между различными объектами вложения капитала;
- б) установление предельных сумм расходов, продажи, кредита;
- в) децентрализованная форма создания натуральных и денежных страховых (резервных) фондов.

30. Самострахование:

- а) распределение инвестируемых средств между различными объектами вложения капитала;
- б) установление предельных сумм расходов, продажи, кредита;
- в) децентрализованная форма создания натуральных и денежных страховых (резервных) фондов.

31. Структуризация проблемы:

- а) разложение проблемы по компонентам по уровням иерархии
- б) оптимизация параметров, характеризующих систему управления
- в) выбор альтернативных вариантов решения проблемы.

32. Система управления предприятием:

- а) набор взаимодействующих между собой звеньев и подразделений, обеспечивающих решение задач управления.
- б) сотрудники предприятия, дающие задание подчиненным и контролирующее своевременное выполнение поручений.

33. Эффективность:

- а) отношение полезного результата к затратам.
- б) эффекты, оказывающие влияние на деятельность организации.
- в) Совокупность экономических показателей.

34. Управляющая подсистема:

- а) администрация
- б) исполнители

в) партнеры.

35. Управляемая подсистема:

а) исполнители

б) администрация

в) партнеры

36. Назовите функции менеджмента:

а) мотивация

б) ритмичность

в) законность

37. К внутренней среде организации относятся:

а) поставщики, трудовые ресурсы, законы и учреждения государственного регулирования, потребители, конкуренты;

б) цели, кадры, задачи, структура, технология, организационная культура

38. К внешней среде организации относятся:

а) поставщики, трудовые ресурсы, законы и учреждения государственного регулирования, потребители, конкуренты;

б) цели, кадры, задачи, структура, технология, организационная культура.

39. При какой форме планирования осуществляется выбор средств для выполнения целей на период от 1 года до 5 лет?

а) среднесрочное

б) перспективное

в) оперативное

40. При какой форме планирования осуществляется выбор средств для выполнения целей на период до 1 года?

а) оперативное

б) среднесрочное

в) перспективное.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству тесты:

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Тесты выполнены на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% тестов)
4	Тесты выполнены на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% тестов)
3	Тесты выполнены на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74% тестов)
2	Тесты выполнены на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50% тестов)

Оценочные средства для промежуточной аттестации (экзамен)

1. Как изменяется стоимость денег во времени?

2. Что такое проценты, процентная ставка и наращённая сумма?

3. Какова разница между простой и сложной процентными ставками?

4. Напишите формулы для наращённых сумм при наращении по простой и сложной ставкам наращеня.
5. Опишите три метода расчёта срока ссуды при начислении по простым процентам.
6. Что такое реинвестирование?
7. Что такое дисконтирование по простым и сложным процентам?
8. В чём разница между дисконтированием и дисконтом?
9. Понятие финансового решения, лица, принимающего решения. Общие характеристики финансовых решений
10. Функции финансовых решений в методологии и организации процесса управления.
11. Возможные, допустимые и целесообразные варианты принятия решений. Поле альтернатив.
12. Рациональные и разумные альтернативы.
13. Процесс выработки финансовых решений.
14. Сущность финансовых решений.
15. Формы разработки и реализации финансовых решений.
16. Особенности разработки, принятия и реализации финансового решения.
17. Системный подход к принятию финансового решения.
18. Характеристики системности подхода.
19. Экономическая, организационная, социальная, правовая, технологическая сущность финансовых решений.
20. Типология финансовых решений: классификационные признаки управленческих решений.
21. Общие и конкретные функции разработки финансовых решений. Классификация финансовых решений по функциональной направленности.
22. Формы разработки финансовых решений (указ, указание, закон, акт, приказ, распоряжение, протокол, инструкция, договор, соглашение, план, контракт, оферта, акцепт, положение, правила). Формы реализации финансовых решений (предписание, деловая беседа, деловая игра, совещание, заседание, отчет).
23. Методы и приемы выбора финансовых решений.
24. Типы моделей процесса принятия решений.
25. Факторы, воздействующие на выбор метода принятия финансовых решений.
26. Оценка эффективности финансовых решений.
27. Реализация финансовых решений как важнейшая функция менеджмента.
28. Условия применения экспертных методов.
29. Экспертные методы: метод простой ранжировки, метод задания весовых коэффициентов, метод последовательных сравнений, парных сравнений.
30. Управление источниками финансирования финансово-хозяйственной деятельности
31. Финансовое планирование как метод подготовки принятия финансовых решений

32. Жизненные циклы и динамика рисков.
33. Понятие рискового менталитета и правила сознательного общения с риском.
34. Направления совершенствования системы управления рисками.
35. Собственный капитал в проблемных фирмах с высоким рычагом.
36. Стратегическое финансовое планирование на предприятия
37. Бизнес-планирование
38. Обеспечение финансовой безопасности предприятия.
40. Анализ и оценка возможности реализации стратегии роста

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству промежуточный контроль (экзамен):

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
отлично (5)	Студент глубоко и в полном объёме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач
хорошо (4)	Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач
удовлетворительно (3)	Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно чёткие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах
неудовлетворительно (2)	Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)