

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ДГТУ)**

Утверждены на заседании

кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

26 августа 2024г.

**«Современные модели финансовой политики корпораций»**

**Методические указания**

для выполнения контрольной работы

по дисциплине «Современные модели финансовой политики»

для обучающихся по направлению подготовки

38.04.08 «Финансы и кредит»

направленность «Корпоративные финансы»

**Ростов-на-Дону**

**2024**

УДК 336.02

Современные модели финансовой политики корпораций методические указания для выполнения контрольной работы по дисциплине «Современные модели финансовой политики» для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит». - Ростов н/д: Донской государственный технический университет,2024,- 14 стр.

Методические указания для выполнения контрольной работы определяют объем, состав и последовательность выполнения контрольной работы и ориентированы на использование в учебном процессе преподавателями и обучающимися ДГТУ. Содержание соответствует программе дисциплины «Современные модели финансовой политики». Соответствует Федеральному государственному образовательному стандарту высшего образования.

Задания для контрольных работ по дисциплине «Современные модели финансовой политики» подготовлены с целью более глубокого освоения обучающимися вопросов сущности, и содержания финансово-учетных процессов путем выполнения заданий, позволяющих закрепить полученные теоретические знания. Поэтапное выполнение заданий позволит сформировать профессиональные компетенции и подготовиться к промежуточной аттестации.

Предназначены для обучающихся заочной формы обучения по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит».

Электронная версия методических указаний находится ЭБС в ДГТУ.

УДК 336.02

Составитель:

канд. экон. наук, доцент Н.А.Ковалева

Редактор в авторской правке

Темплан 20\_\_\_ г., поз. \_\_\_\_\_

Подписано в печать \_\_\_.\_\_\_.\_\_\_ Формат 60х84/16. Бумага писчая. Ризограф.

Уч.-изд.л. \_,\_. Тираж \_\_ экз. Заказ

Редакционно-издательский отдел

Донского. государственного технического университета

344022, Ростов-на-Дону, ул. Социалистическая, 162.

Донской государственный

технический университет,2024 г

**Содержание**

**с.**

|  |  |
| --- | --- |
| 1.Методические рекомендации по выполнению и оформлению контрольной работы | **3** |
| 2.Варианты контрольных заданий | **4** |
| 3. Задания для выполнения контрольных работ | **4** |

**1.Методические рекомендации по выполнению и оформлению контрольной работы**

Контрольная работа – это один из основных видов самостоятельной работы обучающихся и важный этап их профессиональной подготовки. Основными целями написания контрольной работы являются: расширение и углубление знаний обучающихся, выработка приемов и навыков в анализе теоретического и практического материала, а также обучение логично, правильно, ясно, последовательно и кратко излагать свои мысли в письменном виде. Обучающийся, со своей стороны, при выполнении контрольной работы должен показать умение работать с литературой, давать анализ соответствующих источников, аргументировать сделанные в работе выводы и, главное, – раскрыть выбранную тему.

Обучающиеся заочной формы обучения в соответствии с учебным планом выполняют по курсу «современные модели финансовой политики корпораций» контрольную работу.

Студентам в процессе написания контрольной работы необходимо выполнить ряд требований по оформлению:

1. Титульный лист.

2. Текст должен быть написан грамотно в редакторе Word. Шрифт: Times New Roman, кегль – 14, интервал – полуторный. Выравнивание по ширине. Все поля по 2,0 см.

3. Таблицы с исходной информацией должны иметь подстрочную (внизу таблицы) ссылку на источник информации и номер страницы источника, откуда эта информация получена. Все таблицы должны быть пронумерованы и иметь названия;

4. Все части работы необходимо озаглавить, станицы – пронумеровать;

5. Работа должна заканчиваться списком использованных источников в соответствии с принятой последовательностью: законы, указы, нормативные и директивные документы, первоисточники. Специальную литературу необходимо излагать в алфавитном порядке с указанием: автора; названия литературного источника; города; издательства; года издания; страницы, содержащей использованную информацию. В конце работы (после списка использованной литературы) должен быть указан перечень привлеченных статистических материалов (инструкции, формы статистических отчетов и их данные).

Контрольная работа, выполненная не полностью или не отвечающая предъявляемым к ней вышеперечисленным требованиям, возвращается без проверки и не засчитывается.

Полученная от преподавателя проверенная контрольная работа с замечаниями и методическими указаниями должна быть переработана.

**2.Варианты контрольных заданий**

Контрольную работу следует выполнять в соответствии со с своим вариантом, распечатать задания и вписав ответ.

В таблицу следует внести данные: Фамилия, имя, отчество и группу.

Контрольная работа, выполненная не полностью или не отвечающая предъявляемым к ней вышеперечисленным требованиям, возвращается без проверки и не засчитывается.

Полученная от преподавателя проверенная контрольная работа с замечаниями и методическими указаниями должна быть переработана.

Для того чтобы определить свой вариант, Вам необходимо обратить внимание на последнюю цифру Вашей зачетной книжки:

цифры 0-4 соответствуют вариантам № 1-5 (т.е. 0 – вариант 1, 1 – вариант 2 и т.д.)

цифры 5-9 соответствуют вариантам № 1 – 5 (т.е. 5 – вариант 1, 6 – вариант 2 и т.д.)

Тестовые задания выполняются без вариантов.

**3.Задания для выполнения контрольных работ**

**Задание № 1 (выполняется без вариантов)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ф.И.О. студента | Группа | Срок сдачи |
|  |  |  |

Охарактеризуйте основных участников корпоративного управления. Дополните каждый сектор нижеприведенной схемы характеристиками участников корпорации:

Изучив существующие модели корпоративного управления опишите их отличительные особенности и заполните таблицу. Охарактеризуйте российскую модель корпоративного управления.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Характеристики | Модели корпоративного управления | | | |
| Англо-американская | Континентальная | Японская | Семейная |
| Основные участники |  |  |  |  |
| Структура акционеров |  |  |  |  |
| Акционерный капитал |  |  |  |  |
| Корпоративный контроль |  |  |  |  |
| Система управления |  |  |  |  |
| Состав Совета Директоров |  |  |  |  |
| Участие в собрании акционеров |  |  |  |  |
| Раскрытие информации |  |  |  |  |

Характеристика российской модели корпоративного управления:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Задание № 2 (по вариантам)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ф.И.О. студента | Группа | Срок сдачи |
|  |  |  |

Задание 1.

Программа сбыта организации приведена в таблице № 1.

Таблица № 1

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Варианты | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Продажи, в тыс. рублей, в том числе за | 600 | 500 | 400 | 500 | 400 |
| Апрель |
| Май | 700 | 500 | 450 | 600 | 550 |
| Июнь | 800 | 600 | 500 | 750 | 650 |

Поступление денежных средств от продажи в кредит составляет 70% в месяц продажи, 20% – в следующий месяц, 8% – в третьем месяце и 2% приходится на неплатежи. Баланс дебиторов по расчетам в начале II квартала представлен в таблице 2.

Таблица № 1

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Варианты | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Дебиторская задолженность, тыс. руб., в том числе за | 200 | 300 | 150 | 150 | 100 |
| Март | 150 | 200 | 100 | 90 | 70 |
| Февраль | 50 | 100 | 50 | 60 | 30 |

Вычислить: а) объем реализации за февраль и март; б) планируемое получение наличных от продаж за каждый месяц с февраля по июнь.

Задание 2.

На основе приведенных данных составьте платежный календарь на пятидневку.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель, тыс. рублей | Варианты | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Остаток на расчетном счете | 10 | 50 | 100 | 70 | 20 |
| Остаток в кассе | 0,5 | 1,0 | 10,0 | 7,0 | 2,0 |
| Предстоящие платежи | | | | | |
| Выплата заработной платы (на 5-й день) | 60 | 70 | 120 | 150 | 50 |
| Уплата обязательных налоговых платежей и взносов (накануне выплаты заработной платы) | 25,45 | 34,65 | 59,25 | 74,15 | 20,75 |
| Арендная плата (на 2-й день) | 60 | 40 | 30 | 10 | 70 |
| Оплата счетов поставщиков (с 1-го по 5-й день равномерно) | 120 | 150 | 160 | 140 | 130 |
| Оплата коммунальных услуг (не позднее 4-го дня) | 10 | 12 | 8 | 11 | 15 |
| Предстоящие поступления | | | | | |
| Оплата от покупателей (1 день) | 150 | 150 | 100 | 150 | 100 |
| Оплата от покупателей (3 день) | 150 | 170 | 200 | 190 | 200 |

Таблица для заполнения

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Период | 1-й день | 2-й день | 3 день | 4-й день | 5-й день |
| Входящий остаток |  |  |  |  |  |
| Остаток на расчетном счете |  |  |  |  |  |
| Остаток в кассе |  |  |  |  |  |
| Движение денежных средств | | | | | |
| Поступления |  |  |  |  |  |
| Расходы, в том числе |  |  |  |  |  |
| ….. |  |  |  |  |  |
| ….. |  |  |  |  |  |
| Исходящий остаток |  |  |  |  |  |

**Задание № 3**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ф.И.О. студента | Группа | Срок сдачи |
|  |  |  |

1. Новая компания ТТТ создается для производства запатентованного изделия. Директора компании стоят перед выбором: какую из двух технологий производства предпочесть?

Вариант А. Компания приобретает детали, осуществляет сборку готовых изделий из них, а затем продает. Ориентировочные затраты по вариантам представлены в таблице 1.

Таблица 1

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Вариант | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Постоянные затраты, тыс. руб. | 50 | 60 | 70 | 40 | 80 |
| Переменные затраты, руб. на ед. | 25 | 35 | 25 | 15 | 45 |

Ориентировочный баланс компании на начало года по данному варианту имеет следующий вид:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | тыс. руб. | Пассив | тыс. руб. |
| Основные средства (здания, сооружения, машины и механизмы) | 150 000 | Собственный (акцио-нерный) капитал | 200 000 |
| Чистые текущие активы | 50 000 |  | |
| ИТОГО | 200 000 | ИТОГО | 200 000 |

Вариант Б. Компания приобретает дополнительное оборудование, позволяющее выполнить некоторые технологические операции в собственных помещениях компании. Ориентировочные затраты представлены в таблице 2.

Таблица 2

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Вариант | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Постоянные затраты, тыс. руб. | 90 | 120 | 150 | 80 | 180 |
| Переменные затраты, руб. на ед. | 15 | 20 | 10 | 5 | 25 |

Ориентировочный баланс компании на начало года по данному варианту имеет следующий вид:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | тыс. руб. | Пассив | тыс. руб. |
| Основные средства (здания, сооружения, машины и механизмы) | 250 000 | Собственный (акцио-нерный) капитал | 200 000 |
| Чистые текущие активы | 50 000 | Долгосрочные кредиты (10% облигации)\* | 100 000 |
| ИТОГО | 300 000 | ИТОГО | 300 000 |

\*проценты по облигациям включены в стоимость постоянных затрат

Максимально возможная производственная мощность по обоим вариантам и цена реализации продукции по вариантам приведена в таблице 3.

Таблица 3

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Вариант | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Производственная мощность, ед. | 10 | 20 | 15 | 10 | 20 |
| Цена реализации, руб. за ед. | 50 | 60 | 50 | 30 | 60 |

–10 000 ед. в год. Независимо от достигаемого объема реализации компания намеревается продавать изделие по 50 руб. за единицу.

***Требуется*** провести анализ финансовых результатов каждого из вариантов (насколько это позволяет имеющаяся информация) с соответствующими расчетами и схемами. *Примечание*: налоги не учитывать.

Вопросы для подготовки к зачету

1. Финансовая политика организаций, сущность и компоненты.

2. Взаимосвязь финансовой политики, финансовой стратегии и финансовой тактики корпораций.

3. Компоненты финансовой политики, их особенности.

4. Особенности инструментария финансового менеджмента для целей корпораций.

5. Информационное обеспечение функционирования системы управления.

6. Внутреннее и внешнее информационное поле организации.

7. Автоматизированные информационные системы и их роль в функционирования системы управления.

8. Проблемы формирования внешнего информационного поля.

9. Содержание основных направлений финансовой политики.

10. Анализ финансово-экономического состояния организации.

11. Разработка учетной и налоговой политики.

12. Выработка кредитной политики.

13. Управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью.

14. Управление издержками.

15. Выбор дивидендной политики.

16. Краткосрочная финансовая политика как основа финансовой тактики организации.

17. Компоненты краткосрочной финансовой политики, их место в финансовом механизме, влияние факторов внешней и внутренней среды на разрабатываемую краткосрочную финансовую политику.

18. Организация работы финансовых служб в краткосрочном периоде.

19. Формирование адекватных центров ответственности.

20. Документооборот в краткосрочном периоде.

21. Разработка кассового плана. Платежные календари и их разделы.

22. Платежные календари по операционной (основной деятельности).

23. Платежные календари по финансовой деятельности.

24. Платежные календари по инвестиционной деятельности.

25. Понятие, особенности и функции финансового анализа.

26. Приемы и методы финансового анализа.

27. Информационная основа финансового анализа.

28. Сущность денежных потоков, их учет и анализ в краткосрочном периоде.

29. Модели планирования и оптимизации денежных потоков.

30. Модели управления денежными средствами и их эквивалентами.

31. Разработка кассового плана. Платежные календари и их разделы.

32. Платежные календари по операционной (основной деятельности).

33. Платежные календари по финансовой деятельности.

34. Платежные календари по инвестиционной деятельности.

35. Управление запасами.

36. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами.

37. .Источники формирования оборотного капитала.

38. Оценка эффективности использования оборотного капитала.

39. .Выбор источников финансирования.

40. .Привлечение банковского кредита:принципы, формы.

41. Коммерческое кредитование фирм.

42. Налоговый и инвестиционный налоговый кредиты.

43. Факторинг и лизинг как форма финансирования.

44. Сущность, структура, логика формирования долгосрочной финансовой политики.

45. Приемы и инструменты, используемые в долгосрочном периоде.

46. Методы, используемые в долгосрочном периоде.

47. Анализ финансового положения организации.

48. Разработка прогнозных финансовых параметров развития и их обоснование.

49. Комплексный план организации и его финансовое обоснование.

50. Прогнозирование динамики развития организации.

51. Структура источников финансирования предпринимательской деятельности, законодательная база регулирования.

52. Собственный капитал, его применение и особенности использования.

53. Заемный капитал, его структура и роль в реализации долгосрочных целей организации.

54. Сущность и сравнительная оценка разработанных в рамках финансового менеджмента теорий дивидендной политики.

55. Характеристика типов дивидендной политики.

56. Методики дивидендных выплат, предлагаемые Методическими рекомендациями по разработке финансовой политики предприятия.

57. Сущность планирования финансовой деятельности.

58. Стратегическое, тактическое и оперативное финансовое планирование. Формы и способы финансового планирования.

59. Этапы разработки финансового плана корпорации.

60. Новые формы и приемы финансового планирования и прогнозирования. Сущность и особенности системы бюджетирования. Виды бюджетов корпораций, их взаимосвязь.

61. Прогнозный баланс, порядок составления.

62. Международные аспекты финансового менеджмента для целей корпоративных финансов.

63. Политика слияний и поглощений, причины, способы и особенности, оценка стоимости корпорации после слияний и поглощений.

64. Присоединения, их особенности и формы реализации.

65. Финансы корпораций в условиях мировой глобализации, проблемы и перспективы.

**Основная литература**

1. Веснин В.Р., Кафидов В.В. Корпоративное управление: учебник. – М.: НИЦ Инфра-М, 2020.
2. Володин А.А Управление финансами. Финансы предприятий: учебник. – М.: НИЦ: Инфра-М, 2019.
3. Симоненко Н.Н., Симоненко В.Н. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы: учебник. – М.: Магистр: Инфра-М, 2020.

**Дополнительная литература**

1. Орехов С.А. Корпоративный менеджмент: Учебное пособие. – М.: Дашков и К, 2020.
2. Ковалева Н.А. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии: учебное пособие. – Ростов-на-Дону: РГСУ, 2012.