

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АКАДЕМИКА С.П. КОРОЛЕВА»
(САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ)

ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ КОМПАНИЙ

Рекомендовано редакционно-издательским советом федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева» в качестве методических указаний для студентов Самарского университета, обучающихся по основной образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

Составитель С.В. Климентьева

САМАРА
Издательство Самарского университета
2019

УДК 658.1(075)
ББК 65.290-93я7

Составитель ***С.В. Климентьева***

Рецензент д-р ист. наук, проф., зав. кафедрой государственного
и муниципального управления С. А. М а р т ы ш к и н

Финансовые стратегии компаний: метод. указания / сост.
С.В. Климентьева. – Самара: Изд-во Самарского университета, 2019. – 32 с.

Предназначены для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, а также могут быть использованы при организации учебного процесса на других экономических и управленческих направлениях уровня бакалавриата.

Разработаны в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом. Включают методические рекомендации к выполнению основных форм аудиторной и самостоятельной работы по курсу, материалы для подготовки и проведения лекционных и практических занятий, средства контроля и самоконтроля знаний студентов.

Подготовлены на кафедре общего и стратегического менеджмента.

УДК 658.1(075)
ББК 65.290-93я7

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общая характеристика дисциплины и ее место в подготовке бакалавров по направлению 38.03.02 Менеджмент (профиль «Управление проектами»).....	4
1.1. Цели и задачи изучения дисциплины.....	4
1.2. Место дисциплины в структуре ООП	5
2. Содержание дисциплины. Формы и содержание учебных занятий и работ, текущего и промежуточного контроля	6
2.1. Содержание учебной дисциплины	6
2.2. План лабораторных занятий	7
2.3. План самостоятельной работы студентов.....	9
2.4. Текущий контроль	15
2.5. Промежуточный контроль	16
2.6. Балльно-рейтинговая система.....	16
3. Методические рекомендации по изучению дисциплины	18
3.1. Методические рекомендации по подготовке к практическим (семинарским) занятиям	18
3.2. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов	19
3.3. Методические рекомендации по выполнению отдельных видов самостоятельной работы	19
4. Рекомендуемая литература и ресурсы сети Интернет	28
4.1. Основная литература	28
4.2. Дополнительная литература.....	28
4.3. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины для организации самостоятельной работы студентов	30
4.4. Рекомендуемые периодические издания	30

1. Общая характеристика дисциплины и ее место в подготовке бакалавров по направлению 38.03.02 «Менеджмент» (профиль «Управление проектами»)

1.1. Цели и задачи изучения дисциплины

Дисциплина «Финансовые стратегии компаний» является частью подготовки бакалавров по направлению 38.03.02 «Менеджмент» (профиль «Управление проектом»).

Целью курса является формирование у студентов базовых профессиональных знаний и навыков в области принятия сбалансированных управленческих решений по формированию и реализации финансовых стратегий коммерческих организаций.

В результате освоения дисциплины «Финансовые стратегии компаний» студент должен:

знать:

- теоретические основы разработки финансовой стратегии корпорации;
- классификацию стратегий организации и их виды;
- сущность взаимосвязей между стратегиями разных уровней и их взаимообусловленность при подготовке сбалансированных стратегических управленческих решений;
- теоретические основы формирования финансовой стратегии организации с учетом существующей учетной политики;
- основные методы управленческого учета и их использование в целях принятия стратегических решений;

уметь:

- анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компании;
- разрабатывать соответствующую ситуации финансовую стратегию компании, используя инструментарий стратегического управления;
- анализировать показатели финансовой деятельности и конкурентоспособности организации;

- разрабатывать финансовую стратегию организации с использованием данных финансовой отчетности и управленческого учета;

владеть:

- количественными и качественными методами оценки практических ситуаций, возникающих в процессе финансового управления организацией;

- методами принятия стратегических финансовых решений в управлении компанией;

- методикой принятия стратегических финансовых решений; навыком принятия стратегических финансовых решений на основе данных финансового и управленческого учета.

1.2. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Финансовые стратегии компаний» является дисциплиной вариативной части образовательной программы.

Изучение дисциплины «Финансовые стратегии компаний» основывается на знаниях, полученных студентами в период предшествующего обучения по экономическим и управленческим дисциплинам.

Понятия и усвоенные закономерности, приобретенные навыки и умения, способности, сформированные в рамках дисциплины «Финансовые стратегии компаний», могут быть использованы в дисциплинах «Проектный анализ» и «Стратегический маркетинг», а также при написании выпускной квалификационной работы бакалавра.

2. Содержание дисциплины.

Формы и содержание учебных занятий и работ, текущего и промежуточного контроля

2.1. Содержание учебной дисциплины

Тема 1. Основные понятия финансовых стратегий компаний

Финансовая стратегия и стратегические финансовые решения. Финансы, инвестирование и финансирование. Финансовая деятельность компании. Финансовые модели, финансовые процессы в компании, финансовое состояние компании, стоимость компании. Структура капитала компании и цена капитала. Финансовые риски. Проект и финансовое проектирование, бизнес-планирование. Концептуальные основы финансовой математики. Взаимосвязь при управлении активами и пассивами компании.

Генеральная цель стратегического финансового управления. Роль и задачи стратегического финансового управления. Понятие модели финансового анализа компании. Финансовая модель анализа компании как основа системы финансового управления. Финансовая функция стратегического менеджмента. Финансовая стратегия как функциональная стратегия организации, ее взаимосвязь с корпоративной стратегией. Матрица финансовых стратегий Ж. Франсона и И. Романа.

Тема 2. Концепции и модели финансовых стратегий

Стоимость бизнеса как основной фактор при оценке эффективности деятельности компании. Экономическая добавленная стоимость. Денежный поток. Виды стоимости компании и их интерпретация.

Подходы к оценке стоимости компании. Доходный, затратный и сравнительный подходы к оценке стоимости компании. Добавленная стоимость акционерного капитала. Факторы, определяющие величину добавленной стоимости. Этапы финансового анализа стратегии компании на основе добавленной стоимости акционерного капитала. Принципы построения модели доходности инвестиций на основе денежного потока. Факторы, влияющие на величину денежного потока. Принципы финансовой оценки стратегии на основе денежного потока. Понятие добавленной стоимости потока денежных средств и способы ее расчета. Принципы финансовой оценки стратегии в модели добав-

ленного потока денежных средств. Сравнение моделей добавленной стоимости акционерного капитала и модели добавленного потока денежных средств.

Способы анализа стоимости компании. Стратегический характер и слагаемые инвестиционной стоимости компании. Финансовая модель стратегии компании.

Тема 3. Разработка и реализация финансовой стратегии компании

Этапы разработки финансовой стратегии компании. Организация финансовой деятельности. Финансовое прогнозирование. Стратегическое финансовое планирование. Контроль реализации финансовой стратегии.

Цели и элементы модели компании Стерн-Стюарт консалтинг. Принципы трансформации бухгалтерской прибыли в экономическую модель Стерн-Стюарт консалтинг. Рыночная добавленная стоимость. Принципы финансовой оценки эффективности стратегии компании в модели Стерн-Стюарт консалтинг.

Использование сбалансированной системы показателей для оценки финансовой стратегии: определение стратегических целей верхнего уровня, выбор финансовой модели стратегического планирования, декомпозиция целей, определение системы показателей, построение иерархии показателей, закрепление ответственности, определение целевых значений. Формирование моделей бизнес-процессов и определение ключевых показателей их эффективности. Связь сбалансированной системы показателей с системами бюджетирования, мотивации, проектного менеджмента, управленческого учета и контроля.

2.2. План лабораторных занятий

Тема курса	Вопросы, обсуждаемые на занятиях	Образовательные технологии
1. Подходы к оценке стоимости компании	- виды стоимости компании; - подходы к оценке стоимости компании; - принципы финансовой оценки стратегии на основе	самоподготовка, беседа, выступления, групповое обсуждение

	денежного потока; - сравнение моделей добавленной стоимости акционерного капитала и модели добавленного потока денежных средств.	
2. Финансовые модели стратегического анализа и прогнозирования	- понятие финансовой модели стратегии компании; - матрица финансовых стратегий Ж. Франшона и И. Романа; - этапы финансового анализа компании; - прогнозирование финансовой деятельности компании.	самоподготовка, беседа, выступления, групповое обсуждение
3. Разработка финансовой стратегии на основе концепции стоимости компании	- этапы разработки финансовой стратегии; - определение целевых значений и ключевых показателей деятельности в зависимости от выбранного вида оценки стоимости компании; - стратегическое финансовое планирование; – контроль реализации финансовой стратегии.	самоподготовка, беседа, выступления, групповое обсуждение
4. Финансовая оценка эффективности стратегии компании в модели Стерн-Стьюарт консалтинг	- цели и элементы модели компании Стерн-Стьюарт консалтинг; - принципы трансформации бухгалтерской прибыли в экономическую модель Стерн-Стьюарт консалтинг; - принципы финансовой	самоподготовка, беседа, выступления, групповое обсуждение

	оценки эффективности стратегии компании в модели Стерн-Стюарт консалтинг	
--	--	--

Количество, темы и объем практических занятий определяются действующей Рабочей программой дисциплины.

2.3. План самостоятельной работы студентов

Тема №	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Вид учебного задания	Форма контроля
Все темы	Подготовка к лабораторным занятиям	-	Учет активности на занятиях
Все темы	Подготовка контрольной работы	-	Оценка контрольной работы преподавателем
Все темы	Самостоятельное изучение тем курса	-	Учет активности на занятиях, сообщения, гlossарий, эссе, рефераты
1.	Категориальный аппарат разработки и реализации финансовой стратегии компании Роль финансовой стратегии в деятельности компании Значение стратегических финансовых решений для компании Основные финансовые процессы в компании Взаимосвязь цены капитала и структуры пассивов Возможности снижения финансовых рисков компании	гlossарий эссе	Оценка гlossария преподавателем, оценка эссе преподавателем, оценка реферата преподавателем

	Особенности финансового раздела бизнес-плана Когда возникает необходимость проведения детализированного финансового анализа? В каких случаях применяются дескриптивные модели финансового анализа? В каких случаях применяются предикативные модели финансового анализа? В каких случаях применяются нормативные модели финансового анализа? Взаимосвязь корпоративной и финансовой стратегии компании Какова генеральная цель стратегического финансового управления? Достоинства и недостатки матрицы финансовых стратегий Ж. Франшона и И. Романа Можно ли считать финансовую модель анализа компании основой системы финансового менеджмента? Виды финансовых стратегий организации Финансовая стратегия как функциональная стратегия компании, ее особенности	реферат	
--	---	---------	--

	Основные финансовые процессы организации, их роль и значение Цена капитала компании Финансовые риски и управление ими Дисконтирование и наращение как основа оценки финансовых решений Взаимосвязь активов и пассивов в балансе организации Финансовая модель анализа компании как основа системы финансового управления Матрица финансовых стратегий Ж. Франшона и И. Романа Реализация финансовой функции стратегического менеджмента на предприятии Финансовая модель анализа компании и ее значение Финансовое состояние компании Современные модели стратегического финансового анализа компаний		
2.	Стоимость бизнеса как основной фактор при оценке эффективности деятельности компании Финансовые решения и	эссе	Оценка глоссария преподавателем, оценка эссе преподавателем, оценка реферата

	стоимость бизнеса Стоимость компании и заинтересованные группы (стейкхолдеры) Понятие стоимости компании, его определение В каких случаях применяется доходный подход к оценке бизнеса? В каких случаях применяется затратный подход к оценке бизнеса? В каких случаях применяется сравнительный подход к оценке бизнеса? Каковы факторы, влияющие на величину денежного потока? Современные подходы к оценке стоимости бизнеса в России Современные подходы к содержанию понятия стоимости компании Способы определения добавленной стоимости потока денежных средств Способы анализа стоимости компании Ключевые факторы, определяющие величину добавленной стоимости Подходы к оценке стоимости компании с точки зрения построения системы управления стоимостью Подход к выработке	реферат	преподавателем
--	--	----------------	-----------------------

	финансовой стратегии на основе концепции стоимости компании Методы определения экономической добавленной стоимости Методы доходного подхода к оценке стоимости Методы имущественного подхода к оценке стоимости Разработка финансовой модели стратегии компании Виды стоимости компании и их интерпретация Определение добавленной стоимости акционерного капитала Построение модели доходности инвестиций на основе денежного потока Определение добавленной стоимости потока денежных средств Концепция экономической добавленной стоимости Понятие чистого денежного потока организации Способы измерения потока свободных денежных средств компании		
3.	Организация финансовой деятельности компании Значение финансового прогнозирования для современной организации Значение финансового планирования для	эссе	Оценка глоссария преподавателем, оценка эссе преподавателем, оценка реферата преподавателем

	современной компании Применимость модели компании Стерн-Стюарт к российским компаниям Процесс определения ключевых показателей деятельности предприятия Связь сбалансированной системы показателей с системой мотивации персонала Связь сбалансированной системы показателей с системой проектного менеджмента Сущность и значение финансового моделирования бизнес-процессов Каким образом при построении сбалансированной системы показателей производится декомпозиция целей верхнего уровня? Особенности модели «Бостон Консалтинг Групп» Сбалансированная система показателей как основа оценки финансовой стратегии Определение ключевых показателей сбалансированной системы показателей организации Чистый денежный поток для собственника и для финансового	реферат	
--	---	---------	--

	менеджера – противоречия точек зрения Этапы разработки финансовой стратегии компании Особенности использования сбалансированной системы показателей на российских предприятиях Особенности разработки и внедрения сбалансированной системы показателей на российских предприятиях Разработка финансовой модели деятельности вертикально интегрированной компании		
--	---	--	--

Количество, темы и объем самостоятельных работ определяются действующей Рабочей программой дисциплины.

2.4. Текущий контроль

Текущий контроль результатов освоения дисциплины выполняется как на лабораторных занятиях, так и в специально отведенные часы для индивидуального контроля.

В ходе изучения дисциплины студенты посещают занятия, самостоятельно готовятся к ним, выполняют индивидуальные учебные задания.

Изучая дисциплину «Финансовые стратегии компаний», студент должен быть готов к следующим формам текущего контроля:

- тестированию;
- проверке конспектов;
- проверке выполнения лабораторных работ;
- выступлениям в ходе занятий;
- решению задач;
- выполнению контрольных работ и др.

Индивидуальные учебные задания выполняются в часы, отведенные для самостоятельной работы. При изучении дисциплины «Финансовые стратегии компаний» предусмотрены:

- подготовка выступлений и сообщений по теме занятия;
- написание эссе и рефератов;
- написание глоссария.

Темы контрольных работ и индивидуальных заданий приведены в Фонде оценочных средств по дисциплине.

Индивидуальные учебные задания рассматриваются и оцениваются преподавателем. Задания могут быть предъявлены для оценки в письменном виде в часы контролируемой самостоятельной работы, а также переданы преподавателю общераспространенными средствами информационных технологий. Учебные задания по решению преподавателя могут быть представлены и обсуждены на лабораторных занятиях.

2.5. Промежуточный контроль

Учебным планом по дисциплине «Финансовые стратегии компаний» предусмотрен промежуточный контроль в форме зачета.

Традиционный зачет проводится в форме устного ответа студента на выбранный преподавателем вопрос (вопросы) из общего списка вопросов к зачету.

Перечень вопросов к зачету и типовых задач содержится в Фонде оценочных средств дисциплины.

В случае полного и успешного освоения студентом программы учебной дисциплины преподаватель может принять решение о выставлении оценки «зачтено» без проведения зачета в традиционной форме.

2.6. Балльно-рейтинговая система

Текущий и промежуточный контроль результатов освоения дисциплины осуществляется по балльно-рейтинговой системе.

Баллы, характеризующие успеваемость студента по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение работ, запланированных Рабочей программой дисциплины.

На основе набранных баллов успеваемость студентов в семестре определяется следующими оценками: «зачтено» или «не зачтено».

Оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, набравшему 50 и более баллов, означающих, что содержание курса освоено полностью, необходимые компетенции и практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены.

Распределение баллов, составляющих основу оценки работы студента по изучению дисциплины «Финансовые стратегии компаний» в течение семестра, приведено в Фонде оценочных средств по дисциплине.

Оцениваются:

- посещение занятий (присутствие на полном занятии);
- выступления на практическом занятии;
- контрольные задания и мероприятия;
- доклады и сообщения по теме занятий;
- глоссарий;
- эссе;
- рефераты;
- выступления с обзорами научных статей.

Кроме того, возможно получение дополнительных 30 баллов за выполнение практико-ориентированных заданий (публикация научных статей, участие в студенческой научной конференции), которые необходимо заранее обговорить с преподавателем.

3. Методические рекомендации по изучению дисциплины

3.1. Методические рекомендации по подготовке к практическим (семинарским) занятиям

Практические занятия являются важной формой учебного процесса. Они способствуют закреплению и углублению знаний, полученных студентами на лекциях и в результате самостоятельной работы над учебной и научной литературой, нормативными источниками. Практические занятия призваны развивать самостоятельность мышления, умение делать выводы, связывать теоретические положения с практикой, формировать профессиональное сознание будущих менеджеров. На семинарах вырабатываются необходимые каждому студенту навыки и умения публично выступать, логика доказывания, культура профессиональной речи. Кроме того, семинары это средство контроля преподавателей за самостоятельной работой студентов, они непосредственно влияют на уровень подготовки к итоговым формам отчетности — зачетам и экзаменам.

В выступлении на семинарском занятии должны содержаться следующие элементы:

- четкое формулирование соответствующего теоретического положения (например, понятия финансовой стратегии, системы сбалансированных показателей и т.п.) в виде развернутого определения;
- приведение и раскрытие основных черт, признаков, значения и роли изучаемого явления или доказательства определенного теоретического положения;
- подкрепление теоретических положений конкретными фактами и примерами из практики действующих предприятий.

Темы практических занятий определяются действующей Рабочей программой курса и известны студентам заранее. Для успешного проведения занятия к нему нужно подготовиться заблаговременно.

Подготовка к практическому занятию (семинару) включает:

- изучение конспектов лекций, учебной и специальной литературы, источников в сети Интернет;
- ответы на контрольные вопросы и тесты, содержащиеся в учебной литературе;
- подготовку устных сообщений, составление тезисов для выступления;

- подготовку аргументации для участия в дискуссиях;
- подготовку к различным формам контроля знаний.

3.2. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов

Виды, объемы и содержание самостоятельной работы студентов устанавливаются на основании учебных планов и рабочих программ учебной дисциплины.

Задачами самостоятельной работы являются:

- повышение ответственности самих обучаемых за свою профессиональную подготовку, формирование личностных и профессионально-деловых качеств;
- расширение и закрепление знаний и умений, приобретенных в процессе аудиторной работы;
- применение полученных знаний и умений для решения конкретных управленческих задач.

Самостоятельная работа студентов состоит в проработке обзорного лекционного материала, в изучении материала учебной программы по литературным источникам, написании учебных работ, подготовке к семинарским занятиям.

Во избежание перегрузки студентов учебными материалами, происходящей, как правило, на конец семестра, студенту необходимо с 1 недели семестра получить у преподавателя учебные задания на самостоятельную проработку отдельных тем или их частей, подготовку к семинарским занятиям.

3.3. Методические рекомендации по выполнению отдельных видов самостоятельной работы

Эссе

Эссе это авторский текст объемом 2 – 4 страницы, прозаическое сочинение. Жанр критики и публицистики, свободная трактовка какой-либо проблемы. Эссе выражает индивидуальные впечатления и соображения по конкретному поводу или вопросу и заведомо не претендует на определяющую или исчерпывающую трактовку предмета.

Обычно эссе предполагает новое, субъективно окрашенное суждение о чем-либо и может иметь философский, историко-

биографический, публицистический, литературно-критический, научно-популярный, беллетристический характер.

Эссе студента это самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем (тема может быть предложена и студентом, но обязательно должна быть согласована с преподавателем). Цель написания эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. Подготовка эссе позволяет автору научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории анализа, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи.

Работа должна быть последовательной, логичной, завершенной.

Эссе должно содержать:

- четкое изложение сути поставленной проблемы,
- самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины,
- выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Формы эссе могут значительно дифференцироваться. В некоторых случаях это может быть:

- анализ имеющихся статистических данных по изучаемой проблеме,
- анализ материалов из средств массовой информации по использованию изучаемых моделей,
- подробный разбор предложенной задачи с развернутыми мнениями,
- подбор и детальный анализ примеров, иллюстрирующих проблему и т.д.

Структура эссе:

- титульный лист (заполняется по единой форме);
- введение – суть и обоснование выбора данной темы, состоит из ряда компонентов, связанных логически и стилистически. На этом этапе очень важно правильно сформулировать вопрос, ответ на который будет найден в ходе исследования;

- основная часть – теоретические основы выбранной проблемы и изложение основного вопроса. Данная часть предполагает развитую аргументацию и анализ, а также обоснование их, исходя из имеющихся данных, других аргументов и позиций по этому вопросу. В этом заключается основное содержание эссе и это представляет собой главную трудность. Поэтому важное значение имеют подзаголовки, на основе которых осуществляется структурирование аргументации; именно здесь необходимо обосновать (логически, используя данные или строгие рассуждения) предлагаемую аргументацию или анализ. Там, где это необходимо, в качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы;

- заключение – обобщения и аргументированные выводы по теме с указанием области ее применения и т.д. Подытоживает эссе или еще раз вносит пояснения, подкрепляет смысл и значение изложенного в основной части. Методы, рекомендуемые для составления заключения: повторение, иллюстрация, цитата, впечатляющее утверждение.

При написании эссе необходимо правильно использовать эмпирические данные и другие источники. Все (фактические) данные соотносятся с конкретным временем и местом, поэтому прежде чем их использовать, необходимо убедиться в том, что они соответствуют необходимому для исследований времени и месту. Соответствующая спецификация данных по времени и месту – один из способов, который может предотвратить чрезмерное обобщение, результатом которого может, например, стать предположение о том, что все страны по некоторым важным аспектам одинаковы (если автор так полагает, тогда это должно быть доказано, а не быть голословным утверждением). Всегда можно избежать чрезмерного обобщения, если помнить, что в рамках эссе используемые данные являются иллюстративным материалом, а не заключительным актом, т.е. они подтверждают аргументы и рассуждения и свидетельствуют о том, что автор умеет использовать данные должным образом. Нельзя забывать также, что данные, касающиеся спорных вопросов, всегда подвергаются сомнению. От автора не ждут определенного или окончательного ответа. Необходимо понять сущность фактического материала, связанного с этим вопросом, и продемонстрировать это в эссе. Нельзя ссылаться на работы, которые автор эссе не читал сам.

Критерии оценки эссе могут трансформироваться в зависимости от их конкретной формы, при этом общие требования к качеству эссе могут оцениваться по следующим критериям:

Критерий	Требования к студенту
Знание и понимание теоретического материала	- определяет рассматриваемые понятия четко и полно, приводя соответствующие примеры; - используемые понятия строго соответствуют теме; - самостоятельность выполнения работы.
Анализ и оценка информации	- грамотно применяет категории анализа; - умело использует приемы сравнения и обобщения для анализа взаимосвязи понятий и явлений; - способен объяснить альтернативные взгляды на рассматриваемую проблему и прийти к сбалансированному заключению; - диапазон используемого информационного пространства (студент использует большое количество различных источников информации); - обоснованно интерпретирует текстовую информацию с помощью графиков и диаграмм; - дает личную оценку проблеме.
Построение суждений	- ясность и четкость изложения; - логика структурирования доказательств; - выдвинутые тезисы сопровождаются грамотной аргументацией; - приводятся различные точки зрения и их личная оценка; - общая форма изложения полученных результатов и их интерпретации соответствует жанру проблемной научной статьи.
Оформление работы	- работа отвечает основным требованиям к оформлению и использованию цитат; - соблюдение лексических, фразеологических, грамматических и стилистических норм русского литературного языка;

- | | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none">- оформление текста с полным соблюдением правил русской орфографии и пунктуации;- соответствие формальным требованиям. |
|--|---|

Реферат

Реферат – самостоятельная научно-исследовательская работа, в которой студент раскрывает суть исследуемой проблемы; приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. Содержание материала должно быть логичным, изложение материала носит проблемно-поисковый характер.

Право выбора темы реферата предоставляется самому студенту, но тема в любом случае должна быть согласована с преподавателем.

Этапы работы над рефератом:

- выбор темы;
- подбор и изучение основных источников литературы (как правило, не менее 7-8);
- обработка и систематизация информации;
- разработка плана реферата;
- написание реферата;
- публичное выступление с результатами исследования.

Компоненты содержания реферата:

- титульный лист;
- план-оглавление (в нем последовательно излагаются название пунктов реферата, указываются страницы, с которых начинается каждый пункт);
- введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяется ее значимость и актуальность, указывается цель и задачи реферата);
- основная часть (каждый раздел, доказательно раскрывая отдельную проблему или одну из её сторон, логически является продолжением предыдущего, даются все определения понятий, теоретические рассуждения, исследования автора или его изучение проблемы);
- заключение (подводятся итоги или дается обобщенный вывод по теме реферата);
- список литературы (в соответствии со стандартами).

Требования к оформлению реферата:

- работа оформляется на белой бумаге (формат А-4) на одной стороне листа;

- на титульном листе указывается Ф.И.О. автора, название вуза, тема реферата, Ф.И.О. научного руководителя (в соответствии с правилами оформления титульного листа письменной работы);

- в реферате обязательно должны присутствовать ссылки на использованную при его подготовке литературу;

- приложения: чертежи, рисунки, графики не входят в общий объем работы, их следует включать только в целях дополнения и уточнения основной части реферата;

- объем работы: 10-15 листов текста (кегель 14, междустроочный интервал 1.5 строки), список использованных в реферате источников - не менее 7-8.

Критерии оценки рефератов:

- обоснование выбора темы, соответствие теме, глубина и полнота раскрытия темы;

- наличие сформулированных целей и задач работы;

- адекватность передачи содержания первоисточников, наличие краткой их характеристики;

- наличие анализа различных точек зрения на рассматриваемую проблему и соответствующих выводов;

- логичность, связность, доказательность;

- теоретические положения подтверждены примерами из реальной практики;

- структурная упорядоченность (наличие введения, основной части, заключения, их оптимальное соотношение), наличие заголовков к частям текста и их соответствие содержанию;

- правильное оформление (наличие плана, списка литературы, культура цитирования, сноски), структурирование материала по разделам, параграфам, абзацам.

Доклад, сообщение

Доклад на практическом занятии (семинаре) – это небольшая научно-исследовательская работа, в которой студент излагает суть проблемы, приводит разные мнения, примеры и высказывает свою точку зрения.

Подготовка доклада требует от студента большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы. Она включает несколько этапов:

- составляется план доклада путем обобщения и логического построения материала по теме доклада;
- подбираются основные источники информации;
- изучаются наиболее важные научные работы по теме, систематизируются полученные сведения;
- в результате анализа изученного материала делаются выводы и обобщения, выделяются наиболее значимые для раскрытия темы доклада факты, мнения разных ученых и требования нормативных документов.

Построение доклада, как и любой другой научной работы, традиционно включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении обозначается актуальность исследуемой в докладе темы, устанавливается логическая связь ее с другими темами. В заключении формулируются выводы, делаются предложения и подчеркивается значение рассмотренной проблемы

Устный доклад (сообщение) дает важный опыт выступления перед аудиторией. В ходе занятия студент учится публично излагать свои мысли, видеть реакцию слушателей, логично, ясно, четко, грамотным литературным языком излагать свои мысли, приводить доводы, формулировать аргументы в защиту своей позиции.

Сообщение отличается от доклада как меньшим объемом информации, так и её характером – сообщения дополняют изучаемый вопрос фактическими или статистическими материалами, уточнениями или обобщениями, несут новизну, отражают современный взгляд на обсуждаемый вопрос.

Для подготовки сообщения студенту нужно:

- собрать и изучить литературу по теме;
- составить план или структуру сообщения;
- выделить основные понятия;
- ввести в текст данные, характеризующие объект изучения;
- оформить текст письменно.

Тема доклада (сообщения) может быть выбрана из перечня типовых тем. Более предпочтительно, если тема доклада сформулирована студентом самостоятельно по итогам предварительного изучения соот-

ветствующей темы учебной программы и в соответствии со своими интересами. В любом случае, тема доклада должна быть согласована с преподавателем.

В случае невозможности презентации доклада (сообщения) в устном виде на занятии, их тезисы (тексты) передаются преподавателю для оценки.

Если доклад является результатом научно-исследовательской работы в рамках обзора научных статей, то он обязательно должен быть представлен на занятии и иметь компьютерные презентационные материалы.

Контрольная работа

Выполнение контрольной работы является одним из условий допуска студента к сдаче зачета. Студенты самостоятельно выбирают тему контрольной работы, но должны согласовать ее с преподавателем. Дублирование тем допускается только с разрешения преподавателя.

Перечень тем контрольных работ содержится в Фонде оценочных средств по дисциплине.

Контрольная работа должна содержать две главы.

Этапы работы над контрольной работой:

- выбор темы;
- подбор и изучение основных источников литературы (как правило, не менее 15);
- обработка и систематизация информации;
- разработка плана контрольной работы;
- написание контрольной работы;
- публичное выступление с результатами исследования.

Компоненты содержания контрольной работы:

- титульный лист;
- план-оглавление (в нем последовательно излагаются название пунктов работы, указываются страницы, с которых начинается каждый пункт);
- введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяется ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи работы);

- основная часть, которая включает две главы. В первой главе рассматриваются теоретические аспекты исследуемой проблемы. При этом каждый раздел, доказательно раскрывая отдельную проблему или одну из её сторон, логически является продолжением предыдущего, даются все определения понятий, теоретические рассуждения, исследования автора или его изучение проблемы). Во второй главе приводятся практические аспекты, непосредственно связанные с приведенными в первой главе теоретическими исследованиями. Как правило, они включают в себя рассмотрение примеров существующего положения в исследуемой области управления объектом и обоснованные предложения автора работы по улучшению данного положения;

- заключение (подводятся итоги или дается обобщенный вывод по теме контрольной работы);

- список литературы (в соответствии со стандартами).

Требования к оформлению контрольной работы:

- работа оформляется на белой бумаге (формат А-4) на одной стороне листа;

- на титульном листе указывается Ф.И.О. автора, название вуза, тема контрольной работы, Ф.И.О. научного руководителя (в соответствии с правилами оформления титульного листа письменной работы);

- в контрольной работе обязательно должны присутствовать ссылки на использованную при ее подготовке литературу;

- контрольная работа должна содержать необходимый иллюстративный материал (таблицы и рисунки);

- приложения не входят в общий объем работы, их следует включать только в целях дополнения и уточнения основной части контрольной работы;

- объем работы: 15-20 листов текста (кегель 14, междустрочный интервал 1.5 строки), список использованных в контрольной работе источников – не менее 15.

Контрольные работы передаются преподавателю для оценки в письменном виде или направляются через сеть Интернет. Для этого могут использоваться электронная почта, система электронного дистанционного обучения Самарского университета и другие ресурсы сети Интернет, выбор которых остается за преподавателем.

4. Рекомендуемая литература и ресурсы сети Интернет

4.1. Основная литература

1. Румянцева, Е.Е. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. Е. Румянцева. – М.: Изд-во Юрайт, 2018. – 360 с. – (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-534-00237-9. Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/8E26E177-498E-4F47-9B1F-859DB93BA375/finansovyy-menedzhment>

2. Фролов, Ю.В. Стратегический менеджмент. Формирование стратегии и проектирование бизнес-процессов: учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / Ю. В. Фролов, Р. В. Серышев; под ред. Ю. В. Фролова. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Изд-во Юрайт, 2018. – 154 с. – (Серия: Университеты России). – ISBN 978-5-534-09015-4. Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/5B7DC58F-D519-4166-8637-3B04DCDD2648/strategicheskij-menedzhment-formirovanie-strategii-i-proektirovanie-biznes-processov>

4.2. Дополнительная литература

1. Абрамов В.С. Стратегический менеджмент в 2 ч. Часть 1. Сущность и содержание: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / В. С. Абрамов, С. В. Абрамов; под ред. В. С. Абрамова. – М.: Изд-во Юрайт, 2018. – 270 с. – (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-9916-7127-9. Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/7402B3EF-9CC9-4B59-91C1-A614DF864325/strategicheskij-menedzhment-v-2-ch-chast-1-suschnost-i-soderzhanie>

2. Абрамов В.С. Стратегический менеджмент в 2 ч. Часть 2. Функциональные стратегии: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / В. С. Абрамов, С. В. Абрамов; под ред. В. С. Абрамова. – М.: Изд-во Юрайт, 2018. – 246 с. – (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-9916-7126-2. Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/87A2240B-97C9-474C-A3AE-33E19DC70D58/strategicheskij-menedzhment-v-2-ch-chast-2-funkcionalnye-strategii>

3. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., пер. и доп. – М.: Изд-во Юрайт, 2018. – 377 с. – (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс).

ческий курс). – ISBN 978-5-534-03726-5. Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/D2C40ABC-F455-4020-A57B-B42D1C16549B/finansovy-menedzhment-v-2-ch-chast-1-osnovnye-ponyatiya-metody-i-koncepcii>

4. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., пер. и доп. – М.: Изд-во Юрайт, 2018. – 304 с. – (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-534-03727-2. Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/6C5F94C1-422D-4E3D-B589-A0E62F58C199/finansovy-menedzhment-v-2-ch-chast-2-investicionnaya-i-finansovaya-politika-firmy>

5. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Погодина. – М.: Изд-во Юрайт, 2018. – 351 с. – (Серия: Бакалавр. Прикладной курс). – ISBN 978-5-534-03375-5. Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/1012ACFB-8D52-4145-B974-D345FEADA5C8/finansovy-menedzhment>

6. Теплова Т.В. Эффективный финансовый директор: учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / Т. В. Теплова. – 2-е изд., пер. и доп. – М.: Изд-во Юрайт, 2018. – 507 с. – (Серия: Авторский учебник). – ISBN 978-5-534-02763-1. Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/4990C918-CD28-445D-B42D-8359FBCC15FB/effektivnyy-finansovy-direktor>

7. Трофимова Л.А., Трофимов В.В. Методы принятия управленческих решений: учебник и практикум для академического бакалавриата / Л.А. Трофимова, В.В. Трофимов. – М.: Изд-во Юрайт, 2018. – 335 с. – (Серия: Бакалавр. Академический курс). – ISBN 978-5-534-01584-3. Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/72B84C68-6A73-4412-9FD8-646ED002A1B1/metody-prinyatiya-upravlencheskih-resheniy>

8. Шифрин, М. Б. Стратегический менеджмент: учебник для академического бакалавриата / М. Б. Шифрин. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Изд-во Юрайт, 2018. – 321 с. – (Серия: Университеты России). – ISBN 978-5-534-03440-0. Режим доступа: <https://biblio-online.ru/book/46082838-A7AA-4E0E-B9B5-6571DD0F5CFD/strategicheskiy-menedzhment>

4.3. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины для организации самостоятельной работы студентов

1. Министерство образования и науки Российской Федерации <http://mon.gov.ru>
2. Федеральное агентство по науке и инновациям <http://www.fasi.gov.ru>
3. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки <http://www.nica.ru>
4. УМО по классическому университетскому образованию России <http://www.umo.msu.ru>
5. Портал «Корпоративный менеджмент» - Собрание справочной, методической и аналитической информации, относящейся к управлению компаниями, инвестициям, финансам и оценке. <http://www.cfin.ru/>
6. Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» <http://ecsocman.hse.ru>

4.4. Рекомендуемые периодические издания

1. Вестник Самарского государственного университета
2. Научно-практический журнал «Российское предпринимательство». <https://creativeconomy.ru/journals/rp/publication>
3. Журнал «Проблемы экономики» http://www.sputnikplus.ru/zhurnal_Problemy_ekonomiki.htm
4. Журнал «Стратегический менеджмент» <https://www.grebennikoff.ru/product/36/>
5. Журнал «Менеджмент в России и за рубежом» <http://www.mevriz.ru/>
6. Журнал «Финансовый менеджмент» <http://www.finman.ru>

Методические материалы

ФИНАНСОВЫЕ СТРАТЕГИИ КОМПАНИЙ

Методические указания

Составитель ***Климентьева Светлана Владимировна***

Редактор И.П. Ведмидская
Компьютерная вёрстка И.П. Ведмидской

Подписано в печать 19.08.2019. Формат 60х84 1/16.

Бумага офсетная. Печ. л. 2,0.

Тираж 25 экз. Заказ . Арт. 50(P1M)/2019.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АКАДЕМИКА С. П. КОРОЛЕВА»
(САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ)
443086 САМАРА, МОСКОВСКОЕ ШОССЕ, 34.

Изд-во Самарского университета.
443086 Самара, Московское шоссе, 34.

ДЛЯ ЗАМЕТОК