

Автономная некоммерческая организация высшего образования

Документ подписан квалифицированной электронной подписью

Сертификат: 03561B9E1P21AE10E94437E58CB4C7F21AC

Владелец: "АНО ВО «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»"; АН

Действителен: с 18.01.2022 по 25.02.2023

«Российский новый университет» (АНО ВО «РосНОУ»)

Таганрогский филиал

УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала



Жуковская Н.К.

« 22 » января 20 19 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА КОМПАНИИ

(наименование учебной дисциплины)

Уровень образовательной программы бакалавриат
Код и направление подготовки 38.03.01 Экономика
Профиль(и) Финансы и кредит
Форма обучения заочная

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании
кафедры экономики, финансов и менеджмента
Таганрогского филиала АНО ВО «РосНОУ» «22» января
2019, протокол №6

Программа обновлена, обновления утверждены на
заседании кафедры экономики, финансов и менеджмента
Таганрогского филиала АНО ВО «РосНОУ» «02» сентября
2019, протокол №1

Таганрог
2019 г.

1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Кредитная политика компании» изучается обучающимися, осваивающими профиль «Финансы и кредит» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриат), утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.11.2015 №1327 ФГОС ВО (3+).

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим проблемам организации кредитной политики компании, сформировать профессиональные представления в области кредитной политики компании, как важной составной части ее финансовой политики в краткосрочном и долгосрочном периодах, умения и навыки в проведение анализа экономических процессов и явлений в сфере кредитной политики компании.

Задачи дисциплины «Кредитная политика компании»:

- возможность определять основные приоритеты в установлении и развитии кредитных отношений с различными категориями заемщиков, рационально организовывать взаимоотношения с ними на долгосрочной и взаимовыгодной основе;
- устанавливать основные экономические и юридические рамки осуществления хозяйствующими субъектами кредитных операций: формы кредитных документов и способы обеспечения использования заемных обязательств;
- находить подходы, стандарты и процедуры кредитования конкретных категорий заемщиков, выступать основой процесса управления кредитом.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по финансовому консультированию», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. N 167н.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Кредитная политика компании относится к вариативной и изучается на 4, 5 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Учебная дисциплина «Кредитная политика компании» относится к вариативной части учебного плана, формируемой участниками образовательных отношений, изучается по заочной форме обучения в ходе 2 сессии 4 курса и 1 сессии 5 курса.

Изучению данной учебной дисциплины по заочной форме предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Микроэкономика, Макроэкономика, Информатика, Маркетинг, Деньги, кредит, банки, Вычислительные методы в экономике, Корпоративные финансы, Экономическая политика государства, Бухгалтерский учет и анализ, Государственные и муниципальные финансы, Методы диагностики рынка финансовых услуг, Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование, Инвестиции, Финансовое планирование и управление личными финансами, Налоги и налогообложение, Финансовый менеджмент, Оценка эффективности инвестиционного портфеля, Международные валютно-кредитные отношения, Оценка стоимости бизнеса, Расчетные и платежные системы, Статистика финансов, Страхование, Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности, Рынок ценных бумаг, Финансы, Бюджетная система Российской Федерации, Организация деятельности коммерческих банков, Организация деятельности центрального банка.

Параллельно с учебной дисциплиной изучаются: Экономика фирмы, Международные стандарты финансовой отчетности, Краткосрочная финансовая политика.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Кредитная политика компании» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики и преддипломной, а также для изучения учебных дисциплин: Финансовый анализ предприятия.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе бакалавриата должен овладеть:

- Способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления (ПК-21)

Планируемые результаты обучения по дисциплине

Формируемая компетенция	Планируемые результаты обучения	Код результата обучения
Способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления (ПК-21)	<u>Знать:</u>	
	место и роль политики заимствований, риски участников кредитного процесса, обеспечение долговых обязательств в деятельности предприятия.	ПК-21-31
	роль хозяйственного кредита, кредитные взаимоотношения компании с банками, виды кредитования, кредитную поддержку со стороны государства.	ПК-21-32
	вексельные и облигационные займы компании, политику заимствований и ее отраслевые особенности, приемы управления долгом.	ПК-21-33
	зарубежную политику заимствований и возможности использования опыта в российской практике.	ПК-21-34
	<u>Уметь:</u>	
	определять место и роль политики заимствований, риски участников кредитного процесса, обеспечение долговых обязательств в деятельности предприятия.	ПК-21-У1
	выявлять роль хозяйственного кредита, кредитные взаимоотношения компании с банками, виды кредитования, кредитную поддержку со стороны государства.	ПК-21-У2
	характеризовать вексельные и облигационные займы компании, политику заимствований и ее отраслевые особенности, приемы управления долгом.	ПК-21-У3
	раскрывать сущность и содержание зарубежной политики заимствований и возможности использования данного опыта в российской практике.	ПК-21-У4
<u>Владеть:</u>		

	содержанием политики заимствований, рисков участников кредитного процесса, обеспечения долговых обязательств в деятельности предприятия.	ПК-21-B1
	сущностью хозяйственного кредита, кредитными взаимоотношениями компании с банками, видами кредитования, кредитной поддержки со стороны государства.	ПК-21-B2
	возможностью использования вексельных и облигационных займов компании, политики заимствований и ее отраслевых особенностей, приемов управления долгом.	ПК-21-B3
	содержанием зарубежной политики заимствований и возможностью использования ее опыта в российской практике.	ПК-21-B4

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

№	Семестр	Общая трудоемкость		В том числе контактная работа с преподавателем						Контроль	Сам. работа	Форма промежуточной аттестации
		В з.е.	В часах	всего	Л	Сем	КРП	Конс	Э			
1	4	1	36	10	10						26	
2	5	3	108	14		10	1,6	2	0,4	6,6	87,4	Экзамен
	Итого	4	144	24	10	10	1,6	2	0,4	6,6	113,4	

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий
заочная форма обучения**

№	Наименование разделов, тем учебных занятий	Всего часов	Контактная работа с преподавателем						Сам. раб.	Формируемые результаты обучения
			Всего	Л	Сем	КоР	Конс	Э		
Место и роль политики заимствований в финансовом менеджменте организации										
1.	Место и роль политики заимствований в финансовом менеджменте организации	5	1	1					4	
Риски участников кредитного процесса и пути их снижения										
2.	Риски участников кредитного процесса и пути их снижения	6	2	2					4	
Понятие и методы оценки кредитоспособности заемщика										
3.	Понятие и методы оценки кредитоспособности заемщика	6	2	2					4	

Способы обеспечения долговых обязательств										
4.	Способы обеспечения долговых обязательств	6	2	2					4	
Хозяйственный кредит в кредитной политике компании										
5.	Хозяйственный кредит в кредитной политике компании	6	2	2					4	
Политика заимствования компании при кредитных взаимоотношениях с банками										
6.	Политика заимствования компании при кредитных взаимоотношениях с банками	7	1	1					6	
Вексельные и облигационные займы в финансовом менеджменте организации										
7.	Вексельные и облигационные займы в финансовом менеджменте организации	13	1		1				12	
Кредитование инвестиционных проектов										
8.	Кредитование инвестиционных проектов	14	2		2				12	
Приемы управления долгом										
9.	Приемы управления долгом	11	1		1				10	
Кредитная поддержка предприятий реального сектора экономики со стороны бюджета										
10.	Кредитная поддержка предприятий реального сектора экономики со стороны бюджета	12	1		1				11	
Политика заимствований в малом бизнесе										
11.	Политика заимствований в малом бизнесе	11	1		1				10	
Отраслевые особенности политики заимствований организаций										
12.	Отраслевые особенности политики заимствований организаций	11	1		1				10	
Зарубежная политика заимствований										
13.	Зарубежная политика заимствований	14,4	2		2				12,4	
Направления развития кредитных отношений в реальном секторе экономики России										
14.	Направления развития кредитных отношений в реальном секторе экономики России	11	1		1				10	
Промежуточная аттестация (экзамен)										

15.	Промежуточная аттестация (экзамен)	4	4			1,6	2	0,4		
-----	------------------------------------	---	---	--	--	-----	---	-----	--	--

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Место и роль политики заимствований в финансовом менеджменте

Сущность кредитной политики. Различные подходы к определению сущности кредитной политики. Соотношение задач кредитной политики, стратегии и тактики.

Особенности регулирования финансовых потоков предприятия при управлении заемным капиталом.

Место кредитной политики в краткосрочной финансовой политике компании. Состав и структура источников финансирования российских и зарубежных компаний. Роль кредита в управлении оборотным капиталом и степень риска заемщика в зависимости от модели управления оборотным капиталом.

Место кредитной политики в долгосрочной политике компании. Кредит как источник финансирования капитальных вложений. Роль кредита в управлении основным капиталом, расширении масштабов деятельности компании.

Тема 2. Риски участников кредитного процесса и пути их снижения.

Взаимосвязь риска кредитора и риска заемщика.

Риск заемщика: сущность, источники. Факторы, определяющие пределы безопасного заимствования организации. Заимствования и риск нарушения ликвидности организации. Управление риском заимствований на основе хеджированного подхода.

Риск кредитора: сущность, источники, общие подходы к управлению риском.

Система управления кредитным риском в российских банках. Способы и процедуры управления кредитным риском в банках.

Организация в роли кредитора. Порядок создания и использования резерва по сомнительным долгам. Ограничения на размеры резерва по сомнительным долгам, в соответствии с налоговым законодательством.

Страхование кредитных рисков. Опыт страхования риска невозврата кредита и страхования ответственности заемщика за непогашение кредита в России.

Тема 3. Понятие и методы оценки кредитоспособности заемщика.

Информационная прозрачность кредитного рынка. Проблемы развития информационной инфраструктуры кредитного рынка в России.

Мониторинг предприятий, проводимый Банком России. Возможности использования данных мониторинга предприятий при кредитовании корпоративных заемщиков банками.

Закон о кредитных историях. Требования к содержанию кредитной истории. Технология обмена информацией о заемщиках между участниками кредитного рынка.

Деятельность Центрального бюро кредитных историй Банка России. Кредитные бюро в России: правовой статус, направления деятельности, формы представления информации о заемщиках.

Источники информации о корпоративном заемщике согласно рекомендациям Банка России (Положение 254-П).

Методики анализа кредитоспособности корпоративных заемщиков, применяемые в российских и зарубежных коммерческих банках (рейтинговая оценка, методика Минэкономразвития). Методика оценки кредитоспособности корпоративных заемщиков Сбербанка России: критерии классификации заемщиков.

Рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору по оценке кредитоспособности корпоративных заемщиков банками.

Тема 4. Способы обеспечения долговых обязательств.

Понятие способа обеспечения обязательств. Способы обеспечения долговых обязательств, применяемые в России. Условия недействительности соглашения об обеспечении исполнения

обязательства и основного обязательства.

Понятие, характеристика и порядок использования основных форм обеспечения долговых обязательств (неустойка, залог, удержание имущества должника, поручительство, банковская гарантия, обеспечение ипотечного кредитования).

Тема 5. Хозяйственный кредит в кредитной политике компании.

Понятие и сущность хозяйственного кредита и его роль в перераспределении оборотного капитала.

Виды и правовые основы хозяйственного кредитования (коммерческий кредит, товарный кредит, денежные займы).

Характеристика деятельности предприятия в роли кредитора и заемщика.

Содержание кредитной политики организации в сфере хозяйственного кредитования.

Приемы управления дебиторской задолженностью. Источники информации о контрагентах.

Прогнозирование долговых обязательств. Дебиторская задолженность: оборачиваемость и операционный цикл. Анализ дебиторской задолженности и прогнозирование параметров исполнения долговых обязательств.

Управление кредиторской задолженностью.

Тема 6. Политика заимствования компании при кредитных взаимоотношениях с банками.

Правовые основы банковского кредитования. Кредитный договор и его отличия от договора займа. Требования Банка России к организации технологического процесса кредитования юридических лиц в коммерческих банках.

Выбор банка-кредитора. Факторы, обуславливающие успех переговоров с банком о предоставлении кредита. Технично-экономическое обоснование кредита (ТЭО), характеризующее сроки окупаемости и уровень рентабельности кредитных сделок. План доходов и расходов заемщика. Прогноз движения денежных средств.

Формирование параметров кредитной сделки: сумма, срок кредитования, процентные ставки. Оценка качества обеспечения кредита.

Современные механизмы банковского кредитования: разовые ссуды; Кредитные линии и их виды; Овердрафт; Синдицированные (консорциальные) кредиты; Сделки РЕПО; Вексельные кредиты. Выбор механизма банковского кредитования в зависимости от задач финансового менеджмента организации.

Порядок формирования и ведения кредита: порядок уплаты процентов по кредиту; деятельность банка по сопровождению кредитного договора; проверка сохранности и состояния предмета залога; работа банка с проблемными (просроченными) кредитами.

Роль кредита в обеспечении внешнеэкономической деятельности (предоставление документарного аккредитива (отзывный, безотзывный, подтвержденный, неподтвержденный, трансферабельный, Red clause, Stand-by, Back-to-back); международный факторинг).

Заимствования российских компаний у зарубежных коммерческих банков. Банковские услуги по организации привлечения синдицированных кредитов с участием иностранных банков.

Тема 7. Вексельные и облигационные займы в финансовом менеджменте организации.

Правовые основы вексельного обращения в России. Виды векселей. Особенности проявления принципов кредитования при оформлении долга векселем. Режим вексельного обращения.

Способы использования векселей в финансовом менеджменте. Многофункциональность векселя.

Информационная инфраструктура вексельного обращения в России. Стандарты АУВЕР (Ассоциации участников вексельного рынка). Интерактивная Внебиржевая вексельная система (ВВС).

Возможности использования облигационных займов в финансовом менеджменте организации. Инвестиционный проект для подготовки облигационного займа и его содержание. Проблемы выхода российских предприятий на рынок облигационных займов.

Сравнительная характеристика вексельных и облигационных займов с точки зрения

Международная практика выпуска и организации обращения корпоративных облигаций.

Тема 8. Кредитование инвестиционных проектов.

Место кредита в источниках финансирования капитальных вложений предприятий. Факторы инвестиционной привлекательности предприятий.

Оценка целесообразности привлечения заемных средств для финансирования инвестиционного проекта. Система рисков при долгосрочном кредитовании предприятий. Кредитоспособность и инвестиционная кредитоспособность предприятий.

Выбор форм заимствований для финансирования капитальных вложений. Способы обеспечения исполнения долгосрочных кредитных обязательств.

Место кредита в денежных потоках инвестиционного проекта. Связь банковского процента и экономической эффективности инвестиционного проекта.

Возможности сочетания различных источников финансирования капитальных вложений в финансовом менеджменте организации.

Тема 9. Приемы управления долгом.

Способы управления долгом, применяемые заемщиками и кредиторами и их экономическая целесообразность: ответственность за нарушения обязательств; способы прекращения обязательств; оценка долга; способы реструктуризации задолженности.

Многосторонние схемы урегулирования задолженности.

Капитализация долга: сущность и механизм. Долг как имущественный вклад.

Судебное взыскание долга. Мировое соглашение. Услуги по взысканию долгов в России.

Безнадежные долги: правовые и финансовые последствия.

Тема 10. Кредитная поддержка предприятий реального сектора экономики со стороны бюджета.

Правовые основы бюджетной кредитной поддержки предприятий реального сектора экономики в России и полномочия и ответственность органов власти различных уровней в этой области.

Источники предоставления бюджетной поддержки.

Формы и механизмы бюджетной поддержки предприятий и их эволюция. Формы прямых трансфертов из бюджетов.

Способы обеспечения исполнения обязательств по возврату бюджетного кредита. Особенности предоставления бюджетной помощи на финансирование текущей деятельности организаций и капитальных вложений.

Особенности бюджетной помощи в виде субсидирования процентных ставок по банковским кредитам.

Порядок предоставления бюджетных гарантий из бюджетов различных уровней.

Возможности использования бюджетной помощи в финансовом менеджменте организации.

Общие условия изменения срока уплаты налога и сбора, а также пени. Обстоятельства, исключающие изменение срока уплаты налога. Органы, уполномоченные принимать решения об изменении сроков уплаты налогов и сборов.

Тема 11. Политика заимствований в малом бизнесе.

Особенности финансов и налогообложения малых предприятий и индивидуальных предпринимателей. Проблема доступности заемных источников финансирования для малого бизнеса в России. Проблема оценки кредитоспособности малого бизнеса. Формы кредита, применяемые в малом бизнесе.

Бюджетная поддержка малого бизнеса. Государственная политика в области поддержки малого бизнеса.

Сущность и формы микрофинансирования. Варианты взаимного кредитования субъектов малого бизнеса в России и их правовые основы. Формы кредитной кооперации в России.

Система микрофинансирования в России и проблемы ее развития.

Зарубежный опыт организации микрофинансирования.

Сотрудничество ЕБРР с российскими коммерческими банками в рамках Программы «Финансовая поддержка малого бизнеса» (ФПМБ).

Тема 12. Отраслевые особенности политики заимствований организаций.

Классификация отраслей и видов экономической деятельности. ОКВЭД и его отличия от ОКОНХ. Объекты классификации и метод ее построения. Основные разделы классификатора. Область применения ОКВЭД.

Отраслевые особенности экономики и финансов, влияющие на формирование кредитной политики компании.

Отраслевые риски и их классификация. Отраслевые факторы и их учет в практике банковского кредитования. Прогнозы развития отраслей экономики России.

Финансово-экономические характеристики отрасли. Место отрасли как заемщика на кредитном рынке (банковское кредитование, облигационные займы, зарубежные заимствования).

Тема 13. Зарубежная политика заимствований .

Современное состояние и тенденции развития зарубежных кредитных рынков. Изменения в посреднической деятельности коммерческих банков. Политика дерегулирования деятельности банков. Демедиатизация на финансовых рынках.

Повышение роли рынка ценных бумаг. Развитие секьюритизации активов.

Риски на зарубежных кредитных рынках. Основные макроэкономические индикаторы зарубежных стран. Зарубежные кредитные бюро и рейтинговые агентства.

Зарубежный опыт государственной и муниципальной финансовой поддержки предприятий.

Система микрофинансовых организаций в зарубежных странах.

Кредитная политика на примере зарубежных компаний. Отражение кредитов и займов в финансовой отчетности зарубежных компаний.

Тема 14. Направления развития кредитных отношений в реальном секторе экономики России.

Современное состояние кредитного рынка России. Либерализация валютного законодательства и ее влияние на состояние кредитного рынка. Вступление России в ВТО и его возможные последствия для развития кредитного рынка. Проблема конкурентоспособности российского кредитного рынка в условиях глобализации.

Проблема цены кредита как фактор, тормозящий развитие кредитования реального сектора экономики. Оценка рисков кредитования реального сектора экономики и платежеспособного спроса на кредит со стороны российских предприятий.

Отраслевая структура банковского кредитования. Проблемы развития кредитования корпоративных заемщиков.

Пути развития долгосрочного кредитования и повышения роли кредита как источника капитальных вложений. Развитие синдицированного кредитования.

Секьюритизация активов как перспективный финансовый инструмент и область его применения.

Развитие инфраструктуры кредитного рынка как необходимое условие повышения его эффективности.

Меры государственной поддержки предприятий реального сектора экономики в условиях мирового финансового кризиса: российский и зарубежный опыт.

Тема 15. Промежуточная аттестация (экзамен).

1. Кредитная политика компании, ее цель и содержание.
2. Кредитная стратегия компании, ее цель и содержание.
3. Тактика заимствований компании, ее цель и содержание.
4. Причины возникновения потребности в привлечении заемных источников для финансирования текущей деятельности организации.
5. Влияние заимствований на финансовый и операционный рычаг организации.
6. Риски заемщика в деятельности организации и пути их снижения.

7. Риски кредитора в деятельности организации и пути их снижения.
8. Формы страхования кредитных рисков.
9. Информационное обеспечение кредитных сделок.
10. Кредитоспособность заемщика как экономическая категория.
11. Сущность и этапы рейтинговой оценки кредитоспособности заемщиков.
12. Требования Банка России к оценке кредитоспособности корпоративных заемщиков.
13. Методики определения кредитоспособности корпоративных заемщиков, применяемые в коммерческих банках (на примере Сбербанка России).
14. Закон о кредитных историях. Кредитные бюро.
15. Требования к содержанию кредитной истории корпоративного заемщика в соответствии с законом «О кредитных историях».
16. Поручительство: правовое и экономическое содержание.
17. Банковская гарантия: правовое и экономическое содержание.
18. Залог и его виды. Оценка предмета залога. Закладная.
19. Складские свидетельства, их виды и возможности применения в кредитных сделках.
20. Ипотека как специфическая форма залога.
21. Ипотечные ценные бумаги и их виды.
22. Способы управления долгом, применяемые заемщиками и кредиторами и их экономическая целесообразность.
23. Факторинг: правовая основа, экономический механизм и возможности применения в финансовом менеджменте организации.
24. Форфейтинг: правовая основа, экономический механизм и возможности применения в финансовом менеджменте организации.
25. Коммерческий кредит как основная форма заимствований и возможности его использования в финансовом менеджменте организации.
26. Товарный кредит и его отличия от коммерческого кредита.
27. Резерв по сомнительным долгам: порядок формирования и использования, влияние на финансовые результаты и налогообложение прибыли организации.
28. Сравнительная характеристика договора займа и кредитного договора.
29. Управление процессом коммерческого кредитования как процедура финансового менеджмента организации.
30. Займы юридических и физических лиц и возможности их применения в финансовом менеджменте организации.
31. Современные механизмы банковского кредитования и возможности их использования в финансовом менеджменте организации.
32. Международный факторинг.
33. Заимствования российских компаний у зарубежных коммерческих банков. Банковские услуги по организации привлечения синдицированных кредитов с участием иностранных банков.
34. Вексель: правовое содержание, экономический механизм и возможности применения в финансовом менеджменте организации.
35. Вексельные кредиты банков и возможности их использования в финансовом менеджменте организации.
36. Учетно-вексельный кредит и возможности его использования в финансовом менеджменте организации.
37. Вексельные программы на стандартных условиях и возможности их использования в финансовом менеджменте организации.
38. Облигационные займы: условия привлечения, организационно-экономический механизм и возможности применения в финансовом менеджменте организации.
39. Сравнительная характеристика векселя и облигации как инструментов финансового менеджмента организации.
40. Альтернативные возможности привлечения кредита для финансирования капитальных вложений.
41. Долгосрочные кредиты банков. Инвестиционное кредитование и проектное финансирование.
42. Состав затрат на привлечение заемных средств.

43. Порядок отражения займов и кредитов в финансовой отчетности организации.
44. Предварительный анализ целесообразности привлечения заемных средств.
45. Оценка эффективности кредитной политики организации в сфере коммерческого кредитования.
46. Анализ движения заемного капитала по данным финансовой отчетности организации.
47. Показатели, характеризующие влияние заимствований на финансовую устойчивость организации.
48. Бюджетная поддержка организаций: условия предоставления, формы, механизмы.
49. Кредитование путем временного уменьшения обязательств перед бюджетом: сущность, условия, формы.
50. Инвестиционные налоговые кредиты: цели, условия предоставления, экономический механизм.
51. Особенности финансов малых предприятий и индивидуальных предпринимателей, обуславливающие доступность заемных средств.
52. Система микрофинансирования в России: организационно-правовые основы, формы.
53. Программа кредитования малого бизнеса Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР).
54. Кредитование в процессе осуществления программ поддержки малого предпринимательства.
55. Отраслевые особенности экономики и финансов, влияющие на формирование кредитной политики компании.
56. Отраслевые риски и их классификация.
57. Алгоритм анализа отраслевых факторов кредитоспособности заемщика в коммерческих банках.
58. Современное состояние и тенденции развития зарубежных кредитных рынков.
59. Особенности ценообразования на зарубежных кредитных рынках.
60. Место кредита в источниках финансирования деятельности зарубежных компаний.

Планы семинарских занятий

Тема 7. Вексельные и облигационные займы в финансовом менеджменте организации.

Время - 1 час.

Основные вопросы:

1. Правовые основы вексельного обращения в России.
2. Виды векселей.
3. Способы использования векселей в финансовом менеджменте.
4. Информационная инфраструктура вексельного обращения в России.
5. Возможности использования облигационных займов в финансовом менеджменте организации.
6. Инвестиционный проект для подготовки облигационного займа и его содержание.
7. Сравнительная характеристика вексельных и облигационных займов с точки зрения возможностей использования в финансовом менеджменте.
8. Международная практика выпуска и организации обращения корпоративных облигаций.

Тема 8. Кредитование инвестиционных проектов.

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Место кредита в источниках финансирования капитальных вложений предприятий.
2. Факторы инвестиционной привлекательности предприятий.
3. Оценка целесообразности привлечения заемных средств для финансирования инвестиционного проекта.
4. Система рисков при долгосрочном кредитовании предприятий.
5. Кредитоспособность и инвестиционная кредитоспособность предприятий.

6. Выбор форм заимствований для финансирования капитальных вложений.
7. Способы обеспечения исполнения долгосрочных кредитных обязательств.
8. Возможности сочетания различных источников финансирования капитальных вложений в финансовом менеджменте организации.

Тема 9. Приемы управления долгом.

Время - 1 час.

Основные вопросы:

1. Способы управления долгом, применяемые заемщиками и кредиторами и их экономическая целесообразность: ответственность за нарушения обязательств; способы прекращения обязательств; оценка долга; способы реструктуризации задолженности.
2. Многосторонние схемы урегулирования задолженности.
3. Капитализация долга: сущность и механизм.
4. Долг как имущественный вклад.
5. Судебное взыскание долга.
6. Мировое соглашение.
7. Услуги по взысканию долгов в России.
8. Безнадежные долги: правовые и финансовые последствия.
9. Досрочное погашение кредита.

Тема 10. Кредитная поддержка предприятий реального сектора экономики со стороны бюджета.

Время - 1 час.

Основные вопросы:

1. Источники предоставления бюджетной поддержки.
2. Формы и механизмы бюджетной поддержки предприятий и их эволюция.
3. Формы прямых трансфертов из бюджетов.
4. Способы обеспечения исполнения обязательств по возврату бюджетного кредита.
5. Особенности предоставления бюджетной помощи на финансирование текущей деятельности организаций и капитальных вложений.
6. Особенности бюджетной помощи в виде субсидирования процентных ставок по банковским кредитам.
7. Порядок предоставления бюджетных гарантий из бюджетов различных уровней.
8. Общие условия изменения срока уплаты налога и сбора, а также пени.
9. Органы, уполномоченные принимать решения об изменении сроков уплаты налогов и сборов.

Тема 11. Политика заимствований в малом бизнесе.

Время - 1 час.

Основные вопросы:

1. Особенности финансов и налогообложения малых предприятий и индивидуальных предпринимателей.
2. Формы кредита, применяемые в малом бизнесе.
3. Бюджетная поддержка малого бизнеса.
4. Государственная политика в области поддержки малого бизнеса.
5. Сущность и формы микрофинансирования.
6. Варианты взаимного кредитования субъектов малого бизнеса в России и их правовые основы.
7. Формы кредитной кооперации в России.
8. Зарубежный опыт организации микрофинансирования.

Тема 12. Отраслевые особенности политики заимствований организаций.

Время - 1 час.

Основные вопросы:

1. Область применения ОКВЭД.

2. Отраслевые особенности экономики и финансов, влияющие на формирование кредитной политики компании.

3. Прогнозы развития отраслей экономики России.

4. Место отрасли как заемщика на кредитном рынке (банковское кредитование, облигационные займы, зарубежные заимствования).

Тема 13. Зарубежная политика заимствований.

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Политика дерегулирования деятельности банков.

2. Демедиатизация на финансовых рынках.

3. Развитие секьюритизации активов.

4. Основные макроэкономические индикаторы зарубежных стран.

5. Зарубежные кредитные бюро и рейтинговые агентства.

6. Зарубежный опыт государственной и муниципальной финансовой поддержки предприятий.

7. Отражение кредитов и займов в финансовой отчетности зарубежных компаний.

Тема 14. Направления развития кредитных отношений в реальном секторе экономики России.

Время - 1 час.

Основные вопросы:

1. Проблема конкурентоспособности российского кредитного рынка в условиях глобализации.

2. Проблема цены кредита как фактор, тормозящий развитие кредитования реального сектора экономики.

3. Проблемы развития кредитования корпоративных заемщиков.

4. Пути развития долгосрочного кредитования и повышения роли кредита как источника капитальных вложений.

5. Развитие синдицированного кредитования.

6. Развитие инфраструктуры кредитного рынка как необходимое условие повышения его эффективности.

7. Меры государственной поддержки предприятий реального сектора экономики в условиях мирового финансового кризиса: российский и зарубежный опыт.

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения

Аккредитив — условное денежное обязательство банка, выдаваемое им по поручению плательщика в пользу продавца. Банк, выдавший аккредитив (банк-эмитент), обязан произвести платеж за продукцию.

Активы — экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, используемых в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.

Активы оборотные — совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущий хозяйственный процесс и полностью потребляемых в течение одного операционного цикла.

Баланс — главная форма бухгалтерской отчетности. Он показывает состояние имущества (активов) предприятия и источники их формирования на определенную дату.

Вексель — долговая ценная бумага, которая является средством оформления коммерческого кредита, связанного с предоставлением поставщиками своим потребителям отсрочки платежа за поставленную продукцию или выполненные работы.

Венчурный капитал — финансовые ресурсы, предоставляемые профессиональными инвесторами, которые инвестируют в молодые, быстро растущие компании, обладающие потенциалом превращения в компании, вносящие значительный вклад в экономику. Венчурный капитал является важным источником собственных средств для начинающих компаний.

Внеоборотные активы — часть активов предприятия, которая имеет длительный период функционирования. Внеоборотные активы состоят из основных фондов, нематериальных активов, вложений в незавершенное капитальное строительство, долгосрочных финансовых вложений в ценные бумаги и уставный капитал других предприятий, иных внеоборотных активов.

Дебиторская задолженность — сумма задолженности в пользу предприятия, представленная финансовыми обязательствами юридических и физических лиц.

Денежные активы — совокупная сумма денежных средств предприятия, находящихся в его распоряжении на определенную дату и представляющих собой его активы в форме готовых средств платежа.

Диагностика — категория антикризисного управления, которая обладает специфическим порядком связей, структурой, функциями. Целью диагностики в антикризисном управлении является своевременное распознавание признаков и природы кризиса, а также локализация его нежелательных воздействий.

Дисконтирование — вычисление текущей стоимости некоей денежной суммы.

Долгосрочные финансовые вложения — часть внеоборотных активов, состоящая из инвестиций в дочерние, зависимые и иные общества и организации, долгосрочные государственные, муниципальные и корпоративные ценные бумаги, а также собственные акции, выкупленные у акционеров и непогашаемые в текущем году.

Жизненный цикл предприятия — общий период времени от начала деятельности предприятия до естественного прекращения его существования или возрождения на новой основе.

Заемный капитал — привлекаемые для финансирования развития предприятия на возвратной основе денежные средства и другое имущество. Заемный капитал классифицируется по видам, срокам использования и другим признакам. Все формы заемного капитала, используемого предприятием, представляют собой его финансовые обязательства, подлежащие погашению в предусмотренные сроки.

Залог — форма обеспечения финансовых обязательств, основанная на праве одного лица сохранять в своей собственности имущество, принадлежащее другому лицу, пока его финансовые претензии к владельцу этого имущества не будут удовлетворены. Предметом залога может быть, как имущество, так и имущественные права.

Инвестиции — вложения денежных средств и других ценностей в целях получения дохода либо другого полезного эффекта

Капитал — финансовые ресурсы компании, частных лиц или государства, необходимые для создания предприятия или реализации инвестиционного проекта (развития предприятия). Рынки, на которых государство, юридические и физические лица реализуют свои финансовые активы (ценные бумаги) для получения необходимого финансирования, называются рынками капитала.

Коэффициент аннуитета — показатель, характеризующий размер постоянных ежегодных денежных потоков, современная стоимость которых равна одной денежной единице для заданного количества лет и при заданной процентной ставке.

Коэффициент дисконтирования (приведения сумм, получаемых в будущем, к настоящему моменту) — показатель, отражающий сегодняшнюю стоимость денежной единицы, которая будет получена через t периодов времени при процентной ставке g .

Коэффициенты оценки оборачиваемости капитала - система показателей финансовой активности предприятия, характеризующих, насколько быстро сформированный капитал оборачивается в процессе его хозяйственной деятельности.

Коэффициенты оценки рентабельности - система показателей, характеризующих способность предприятия генерировать необходимую прибыль в процессе использования капитала и определяющую эффективность этого использования.

Кредит — предоставление заемщику средств в денежной или иной формах на установленный срок под определенный процент.

Кредитная политика — разрабатываемый предприятием механизм управления дебиторской задолженностью. Это совокупность условий, на которых предприятие заключает договоры со своими покупателями (дебиторами).

Кредитные ноты (credit linked notes, CLN) долговые ценные бумаги, выпускаемые на международном рынке капитала специально созданной иностранной компанией (эмитентом), предоставляющей кредит российской компании-заемщику или ее аффилированной иностранной структуре.

Лизинг — особая форма финансирования основного капитала предприятия, не являющегося его собственностью, когда арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей.

Ликвидность актива — способность актива обратиться в денежные средства. Степень ликвидности определяется продолжительностью периода времени, в течение которого это обращение может быть произведено. Чем короче период, тем выше степень ликвидности данного вида активов.

Ликвидность баланса — степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Оборотный капитал (оборотные активы, оборотные средства) — мобильные активы в денежной форме или в виде материальных запасов, которые могут быть обращены в денежные средства в течение одного производственного цикла.

Операционная деятельность — основной вид деятельности предприятия, в целях осуществления которой оно создано.

Операционный рычаг — возможность получения большего или меньшего изменения прибыли при одном и том же изменении выручки. Зависит от доли постоянных издержек в общих. Чем больше операционный рычаг, тем выше деловой риск.

Опцион — ценная бумага, производный финансовый инструмент, результат опционного контракта, в соответствии с которым один из его участников приобретает право покупки или право продажи какого-то количества ценных бумаг по оговоренной цене в течение некоторого периода времени, а другой участник за денежную премию обязуется при необходимости продать или купить ценные бумаги по определенной договором цене. Опцион — спекулятивная ценная бумага, являющаяся объектом активной торговли на фондовых биржах и внебиржевом рынке.

Планирование — процесс разработки и принятия целевых установок количественного и качественного характера и определения путей наиболее эффективного их достижения. Эти установки, разрабатываемые чаще всего в виде дерева целей, характеризуют желаемое будущее и по возможности численно выражаются набором показателей, ключевых для данного уровня управления.

Платежеспособность предприятия наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов в количестве, достаточном для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Показатели ликвидности (liquidity ratios) показатели, характеризующие способность предприятия рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам.

Показатели оборачиваемости (turnover ratios) показатели, характеризующие способность предприятия управлять активами и оборотным капиталом.

Показатели рентабельности (profitability ratios) показатели, характеризующие эффективность управления компанией, измеряемую как доходность.

Показатели финансовой устойчивости, или коэффициенты финансового рычага (leverage ratios) показатели, нацеленные на измерение способности предприятия выполнять свои долгосрочные финансовые обязательства. В наиболее общем виде эти показатели сравнивают балансовую стоимость обязательств компании с балансовой стоимостью ее активов или собственного капитала.

Политика управления дебиторской задолженностью составная часть общей политики управления оборотным капиталом, заключающаяся в оптимизации общего ее размера и обеспечения своевременной ее инкассации.

Политика управления денежными активами часть общей политики управления оборотным капиталом, заключающаяся в организации их эффективного оборота и оптимизации их общего остатка для обеспечения постоянной платежеспособности предприятия.

Политика управления запасами составная часть общей политики управления оборотным капиталом, заключающаяся в оптимизации общего размера и структуры запасов товарноматериальных ценностей с позиции наиболее эффективного осуществления операционного

цикла.

Политика управления оборотным капиталом часть общей политики управления использованием операционного капитала, заключающаяся в его эффективном инвестировании в оборотные активы и рационализации их оборота.

Прибыль — основной источник собственных средств предприятия, который можно рассматривать как результат его деятельности и основу для дальнейшего развития.

Синдицированные банковские кредиты инвестиционные кредиты, в которых контрагентом (инвестором) компании-заемщика выступают несколько банков, организованных в пул во главе с организатором займа.

Средневзвешенная стоимость капитала (weighted average cost of capital), WACC, — модель оценки стоимости капитала компании с учетом структуры финансирования. Стоимость капитала рассчитывается как стоимость его элементов (собственного и заемного капитала), умноженная на их долю в структуре капитала предприятия.

Стоимость капитала — цена, по которой владельцы финансовых ресурсов готовы предоставлять их предприятию (доходность инвестиций владельцев капитала). С другой стороны, стоимость капитала — это плата компании за привлекаемые источники финансирования.

Структурированные кредиты — форма кредита, подразумевающая наличие нескольких (или даже многих) инвесторов для корпоративного заемщика, а также вспомогательных компаний, участвующих в подготовке кредитного продукта. Кроме того, некоторые инструменты внешнего финансирования могут быть структурированы в виде обращающейся ценной бумаги, т.е. пройти процесс секьюритизации долга.

Текущая (современная, приведенная) стоимость денежных средств (present value), PV, — сегодняшняя стоимость сумм, которые будут получены в будущем (через определенный период времени). Расчет текущей стоимости денежных сумм осуществляется на основе коэффициента дисконтирования.

Текущие обязательства (краткосрочная кредиторская задолженность, краткосрочные пассивы) задолженность, период погашения которой не превышает одного года.

Уставный капитал — сумма вкладов учредителей предприятия; величина создаваемых ресурсов, отражаемых в уставе предприятия.

Факторинг — долгосрочное соглашение, по которому посредник — фактор приобретает счета дебиторов предприятия, принимает на себя риск неплатежа по любому из счетов и отвечает за обеспечение поступления денег в уплату. Фактор также проводит проверку кредитоспособности всех клиентов.

Финансовая стратегия — определение долгосрочных целей финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных способов ее достижения. На основе финансовой стратегии определяется финансовая политика предприятия по конкретным направлениям финансовой деятельности: налоговой, амортизационной, дивидендной, эмиссионной и т.д.

Финансовая устойчивость — комплексное понятие, означающее такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределение и использование, которое гарантирует и обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Финансовый анализ — обширная область исследования, включающая в себя следующие основные направления: анализ финансовой отчетности (в том числе анализ коэффициентов), коммерческие вычисления (финансовую математику), формирование прогнозной отчетности, оценку инвестиционной привлекательности компании с использованием сравнительного подхода, основанного на финансовых показателях.

Финансовый менеджмент — управление финансами, т.е. процесс управления денежным оборотом, формированием и использованием финансовых ресурсов предприятия. Это также система форм, методов и приемов, с помощью которых осуществляется управление денежным оборотом и финансовыми ресурсами.

Финансовый план — документ, характеризующий способ достижения финансовых целей компании и увязывающий ее доходы и расходы.

Финансовый рычаг (финансовый леведредж) возможность увеличить прибыль предприятия путем использования заемных средств. В общем случае к финансовому рычагу относят всякое, в том числе отрицательное, влияние заемных средств на доходность предприятия.

Целевая структура капитала — структура, которую менеджмент предприятия стремится

поддерживать постоянной в течение длительного периода времени.

Чистый денежный поток компании — разность между притоком и оттоком денежных средств от всех видов ее деятельности (операционной, инвестиционной и финансовой).

Чистый оборотный капитал (net working capital) — показатель, характеризующий соотношение между текущими активами и обязательствами и численно равный разнице между ними. Величина чистого оборотного капитала в значительной степени определяется составом и величиной оборотных средств. Многие компании испытывают трудности с чистым оборотным капиталом, ибо его недостаток может привести к ликвидации компании. Уровень чистого оборотного капитала тесно связан как с риском, так и с рентабельностью деятельности компании. Чистый оборотный капитал рассчитывается как разница между оборотными активами ОА (operating assets) и краткосрочными обязательствами CL (current liabilities) на определенную дату.

Чистый операционный цикл (net operation cycle period, — количество дней, на которое компании в среднем необходимо финансирование оборотного капитала. Равен сумме периодов оборота запасов и дебиторской задолженности.

Чистый финансовый цикл (net financial cycle period), показатель, который рассчитывается путем вычитания из чистого операционного цикла периода оборачиваемости кредиторской задолженности.

Экономическая добавленная стоимость (economic value added) — разница между рентабельностью активов, созданных с помощью привлеченного извне капитала, и стоимостью капитала компании. Рентабельность инвестированного капитала должна быть больше, чем стоимость привлеченного капитала.

Эффект финансового рычага - рост (в общем случае изменение) рентабельности собственного капитала вследствие различий между рентабельностью активов и скорректированной ставкой по кредитам.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

№	Код результата обучения	Задания
1	ПК-21-31	1. Риск кредитора: сущность, источники, общие подходы к управлению риском.
2	ПК-21-31	2. Мониторинг предприятий, проводимый Банком России.
3	ПК-21-32	3. Управление кредиторской задолженностью.
4	ПК-21-32	4. Возможности сочетания различных источников финансирования капитальных вложений в финансовом менеджменте организации.
5	ПК-21-33	5. Возможности использования облигационных займов в финансовом менеджменте организации.
6	ПК-21-33	6. Отраслевые особенности экономики и финансов, влияющие на формирование кредитной политики компании.
7	ПК-21-34	7. Зарубежный опыт государственной и муниципальной финансовой поддержки предприятий.
8	ПК-21-34	8. Система микрофинансовых организаций в зарубежных странах.

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

№	Код результата обучения	Задания
9	ПК-21-У1	9. Банк выдал кредит на 6 месяцев в сумме 350 000 рублей. Ожидаемый месячный уровень инфляции – 3 %, требуемая реальная доходность операции равна 12% годовых. Определите ставку процентов по кредиту с учетом инфляции и размер наращенной суммы.
10	ПК-21-У1	10. Три платежа 400 000 рублей, 650 000 рублей и 800 000 рублей со сроками погашения 1год 130 дней, 1год 160 дней и 1 год 200 дней, отсчитываемыми от одной даты, заменяются одним платежом со сроком погашения 1 год 300 дней. Стороны согласились на консолидацию платежей при использовании ставки сложных процентов 12% годовых. Определите консолидированную сумму.

11	ПК-21-У2	11. Кредит в сумме 1,7 млн. рублей выдан на 3 года. Реальная доходность должна составлять 9% годовых (сложные проценты). Расчетный уровень инфляции - 14% в год. Определите ставку процентов при выдаче кредита, а также наращенную сумму долга.
12	ПК-21-У2	12. Фирма имеет ряд финансовых обязательств перед одним кредитором – 1,7 млн. рублей, 2,1 млн. рублей и 2,4 млн. рублей, которые должна погасить через 150, 200 и 300 дней после 01.01 текущего года. По согласованию сторон решено заменить их одним платежом, равным 6,8 млн.рублей, с продлением срока оплаты, используя процентную ставку 14% годовых (простые проценты). Определите срок уплаты консолидированного платежа.
13	ПК-21-У3	13. Фирма в погашение задолженности банку за предоставленный под 16% годовых кредит (простые проценты), полученный 01.01 текущего года, должна произвести три платежа: 150 000 рублей, 180 000 рублей и 210 000 рублей в сроки 15.03, 25.05 и 10.07. Фирма предложила банку объединить все платежи в один и погасить его 25.04. Определите величину консолидированного платежа.
14	ПК-21-У3	14. Фирма получила кредит на сумму 650 000 рублей под 14% годовых (простые проценты). Кредит должен быть погашен двумя платежами: первый – 300 000 рублей с процентами через 150 дней, второй – 350 000 рублей с процентами через 200 дней. Впоследствии фирма договорилась с кредитором об объединении платежей в один со сроком погашения через 350 дней. Необходимо определить размер консолидированного платежа. (K=365).
15	ПК-21-У4	15. Фирма получила кредит на сумму 850 тыс. руб. под 12% годовых (простые проценты). Кредит должен быть погашен двумя платежами: первый – 500 тыс. руб. с процентами через 90 дней, второй – 350 тыс. руб. с процентами через 120 дней. Впоследствии фирма договорилась с кредитором об объединении платежей в один со сроком погашения через 150 дней. Необходимо определить размер консолидированного платежа (K = 360 дней).
16	ПК-21-У4	16. Фирма в погашение задолженности банку за предоставленный под 16% годовых (простые проценты) кредит, полученный 01.01, должна произвести три платежа – 210 тыс. руб; 260 тыс. руб. и 340 тыс. руб. в сроки 20.05; 15.06; 25.08. Фирма предложила банку объединить все платежи в один и погасить его 01.07. Определите величину консолидированного платежа.

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

№	Код результата обучения	Задания
17	ПК-21-В1	17. Фирма имеет ряд финансовых обязательств перед одним кредитором – 2,7 млн. руб., 3,4 млн. руб. и 3,1 млн. руб., которые должна погасить через 50, 90 и 130 дней после 01.01 текущего года. По согласованию сторон решено заменить их одним платежом, равным 9,5 млн. руб., с продлением срока оплаты, используя процентную ставку 9% годовых. Найти срок уплаты консолидированного платежа.
18	ПК-21-В1	18. Определить, какую сумму процентов должен выплатить клиент банку, если условия кредита следующие: сумма кредита – 60000 руб., срок – 12 месяцев, ставка – 20% годовых; основной долг погашается ежемесячно равными суммами; проценты начисляются ежемесячно на остаток суммы основного долга и так же выплачиваются ежемесячно.
19	ПК-21-В2	19. Проектно-строительное предприятие положило 10 тыс. д. е. на срочный вклад при процентной ставке 10 % годовых (с учетом выплаты процентов на проценты). Определите, сколько денег предприятие получит через два года.

20	ПК-21-B2	20. Компания положила в банк депозит в сумме $S_0 = 1\,000$ д. ед. на «вклад до востребования» под $r = 90\%$ годовых, т. е. срок капитализации процентов $T = 12$ мес. Определите, какой доход по вкладу будет через 6 месяцев.
21	ПК-21-B3	21. Строительное предприятие получило в банке кредит в размере 1 млн. д. ед. на 10 месяцев при ежемесячной кредитной ставке 30% . Определите, сколько придется заплатить за кредит.
22	ПК-21-B3	22. Заемщик получил кредит на 6 месяцев под 80% годовых с условием вернуть 3 млн. руб. Определите, какую сумму получил заемщик в момент заключения договора и чему равен дисконт.
23	ПК-21-B4	23. Вексель на сумму $S = 20\,000$ руб. с датой погашения 27 ноября 2018 года был учтен банком 11 августа 2018 года по простой учетной ставке $d = 12\%$ годовых. Продолжительность года $K = 365$ дней. Определить, какая сумма была выплачена банком.
24	ПК-21-B4	24. Вексель номинальной стоимостью $S = 10\,000$ руб. учтен банком за $n = 0,25$ года до даты погашения. Банк выплатил сумму $P = 9\,600$ руб. Определить простую учетную ставку d .

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

№	Код результата обучения	ФОС текущего контроля
1	ПК-21-31	Письменный опрос по темам 1,2,3,4
2	ПК-21-31	Задания для самостоятельной работы 1,2
3	ПК-21-32	Письменный опрос по темам 5,6,8,10,14
4	ПК-21-32	Задания для самостоятельной работы 3,4
5	ПК-21-33	Письменный опрос по темам 7,9,11,12
6	ПК-21-33	Задания для самостоятельной работы 5,6
7	ПК-21-34	Письменный опрос по темам 13
8	ПК-21-34	Задания для самостоятельной работы 7,8
9	ПК-21-У1	Задания для самостоятельной работы 9
10	ПК-21-У1	Задания для самостоятельной работы 10
11	ПК-21-У2	Задания для самостоятельной работы 11
12	ПК-21-У2	Задания для самостоятельной работы 12
13	ПК-21-У3	Задания для самостоятельной работы 13
14	ПК-21-У3	Задания для самостоятельной работы 14
15	ПК-21-У4	Задания для самостоятельной работы 15
16	ПК-21-У4	Задания для самостоятельной работы 16
17	ПК-21-B1	Задания для самостоятельной работы 17,18
18	ПК-21-B1	Выполнение заданий и упражнений по темам 1,2,3,4
19	ПК-21-B2	Задания для самостоятельной работы 19,20
20	ПК-21-B2	Выполнение заданий и упражнений по темам 5,6,8,10,14
21	ПК-21-B3	Задания для самостоятельной работы 21,22
22	ПК-21-B3	Выполнение заданий и упражнений по темам 7,9,11,12
23	ПК-21-B4	Задания для самостоятельной работы 23,24

24	ПК-21-В4	Выполнение заданий и упражнений по темам 13
----	----------	---

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

№	Код результата обучения	Задания
1	ПК-21-31	Вопросы к экзамену 1-22
2	ПК-21-31	<ol style="list-style-type: none"> 1. Кредитная политика компании, ее цель и содержание. 2. Кредитная стратегия компании, ее цель и содержание. 3. Тактика заимствований компании, ее цель и содержание. 4. Причины возникновения потребности в привлечении заемных источников для финансирования текущей деятельности организации. 5. Влияние заимствований на финансовый и операционный рычаг организации. 6. Риски заемщика в деятельности организации и пути их снижения. 7. Риски кредитора в деятельности организации и пути их снижения. 8. Формы страхования кредитных рисков. 9. Информационное обеспечение кредитных сделок. 10. Кредитоспособность заемщика как экономическая категория. 11. Сущность и этапы рейтинговой оценки кредитоспособности заемщиков. 12. Требования Банка России к оценке кредитоспособности корпоративных заемщиков. 13. Методики определения кредитоспособности корпоративных заемщиков, применяемые в коммерческих банках (на примере Сбербанка России). 14. Закон о кредитных историях. Кредитные бюро. 15. Требования к содержанию кредитной истории корпоративного заемщика в соответствии с законом «О кредитных историях». 16. Поручительство: правовое и экономическое содержание. 17. Банковская гарантия: правовое и экономическое содержание. 18. Залог и его виды. Оценка предмета залога. Закладная. 19. Складские свидетельства, их виды и возможности применения в кредитных сделках. 20. Ипотека как специфическая форма залога. 21. Ипотечные ценные бумаги и их виды. 22. Способы управления долгом, применяемые заемщиками и
3	ПК-21-32	Вопросы к экзамену 23-31,40-50

4	ПК-21-32	<p>23. Факторинг: правовая основа, экономический механизм и возможности применения в финансовом менеджменте организации.</p> <p>24. Форфейтинг: правовая основа, экономический механизм и возможности применения в финансовом менеджменте организации.</p> <p>25. Коммерческий кредит как основная форма заимствований и возможности его использования в финансовом менеджменте организации.</p> <p>26. Товарный кредит и его отличия от коммерческого кредита.</p> <p>27. Резерв по сомнительным долгам: порядок формирования и использования, влияние на финансовые результаты и налогообложение прибыли организации.</p> <p>28. Сравнительная характеристика договора займа и кредитного договора.</p> <p>29. Управление процессом коммерческого кредитования как процедура финансового менеджмента организации.</p> <p>30. Займы юридических и физических лиц и возможности их применения в финансовом менеджменте организации.</p> <p>31. Современные механизмы банковского кредитования и возможности их использования в финансовом менеджменте организации.</p> <p>40. Альтернативные возможности привлечения кредита для финансирования капитальных вложений.</p> <p>41. Долгосрочные кредиты банков. Инвестиционное кредитование и проектное финансирование.</p> <p>42. Состав затрат на привлечение заемных средств.</p> <p>43. Порядок отражения займов и кредитов в финансовой отчетности организации.</p> <p>44. Предварительный анализ целесообразности привлечения заемных средств.</p> <p>45. Оценка эффективности кредитной политики организации в сфере коммерческого кредитования.</p> <p>46. Анализ движения заемного капитала по данным финансовой отчетности организации.</p> <p>47. Показатели, характеризующие влияние заимствований на финансовую устойчивость организации.</p> <p>48. Бюджетная поддержка организаций: условия предоставления, формы, механизмы.</p> <p>49. Кредитование путем временного уменьшения обязательств перед бюджетом: сущность, условия, формы.</p> <p>50. Инвестиционные налоговые кредиты: цели, условия предоставления,</p>
5	ПК-21-33	Вопросы к экзамену 34-39,51-57

6	ПК-21-33	<p>34. Вексель: правовое содержание, экономический механизм и возможности применения в финансовом менеджменте организации.</p> <p>35. Вексельные кредиты банков и возможности их использования в финансовом менеджменте организации.</p> <p>36. Учетно-вексельный кредит и возможности его использования в финансовом менеджменте организации.</p> <p>37. Вексельные программы на стандартных условиях и возможности их использования в финансовом менеджменте организации.</p> <p>38. Облигационные займы: условия привлечения, организационно-экономический механизм и возможности применения в финансовом менеджменте организации.</p> <p>39. Сравнительная характеристика векселя и облигации как инструментов финансового менеджмента организации.</p> <p>51. Особенности финансов малых предприятий и индивидуальных предпринимателей, обуславливающие доступность заемных средств.</p> <p>52. Система микрофинансирования в России: организационно- правовые основы, формы.</p> <p>53. Программа кредитования малого бизнеса Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР).</p> <p>54. Кредитование в процессе осуществления программ поддержки малого предпринимательства.</p> <p>55. Отраслевые особенности экономики и финансов, влияющие на формирование кредитной политики компании.</p> <p>56. Отраслевые риски и их классификация.</p> <p>57. Алгоритм анализа отраслевых факторов кредитоспособности</p>
7	ПК-21-34	Вопросы к экзамену 32,33,58-60
8	ПК-21-34	<p>32. Международный факторинг.</p> <p>33. Заимствования российских компаний у зарубежных коммерческих банков. Банковские услуги по организации привлечения синдицированных кредитов с участием иностранных банков.</p> <p>58. Современное состояние и тенденции развития зарубежных кредитных рынков.</p> <p>59. Особенности ценообразования на зарубежных кредитных рынках.</p> <p>60. Место кредита в источниках финансирования деятельности зарубежных компаний.</p>

Задания для оценки умений.

№	Код результата обучения	Задания
1	ПК-21-У1	Задания для самостоятельной работы 9
2	ПК-21-У1	Задания для самостоятельной работы 10
3	ПК-21-У2	Задания для самостоятельной работы 11
4	ПК-21-У2	Задания для самостоятельной работы 12
5	ПК-21-У3	Задания для самостоятельной работы 13
6	ПК-21-У3	Задания для самостоятельной работы 14
7	ПК-21-У4	Задания для самостоятельной работы 15
8	ПК-21-У4	Задания для самостоятельной работы 16

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

№	Код результата обучения	Задания
1	ПК-21-В1	Задания для самостоятельной работы 17
2	ПК-21-В1	Задания для самостоятельной работы 18
3	ПК-21-В2	Задания для самостоятельной работы 19

4	ПК-21-В2	Задания для самостоятельной работы 20
5	ПК-21-В3	Задания для самостоятельной работы 21
6	ПК-21-В3	Задания для самостоятельной работы 22
7	ПК-21-В4	Задания для самостоятельной работы 23
8	ПК-21-В4	Задания для самостоятельной работы 24

8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

1. Игнатова, О. В. Международные расчеты и платежи. Практикум : учебное пособие для вузов / О. В. Игнатова, О. А. Горбунова, А. А. Прудникова ; под редакцией О. В. Игнатовой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06426-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/455097>

2. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/447486>

3. Розанова, Н. М. Денежно-кредитная политика : учебник и практикум для вузов / Н. М. Розанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 410 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00939-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL:

б) дополнительная литература:

1. Щурина, С. В. Финансовый менеджмент в современной российской компании : монография / С. В. Щурина ; под редакцией С. В. Щуриной. — М. : Дашков и К, 2017. — 226 с. — ISBN 978-5-394-02882-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85482.html>

2. Дворецкая, А. Е. Деятельность кредитно-финансовых институтов : учебник и практикум для среднего профессионального образования / А. Е. Дворецкая. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 472 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-05110-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/453718>

3. Алексеева, Д. Г. Осуществление кредитных операций: банковское кредитование : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 128 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10276-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL:

9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя:

пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), OpenOffice;

веб-браузер (Google Chrome, Mozilla Firefox, Internet Explorer др.);

электронную библиотечную систему IPRBooks;

систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «ВКР-ВУЗ.РФ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет <http://lk.rosnou.ru>). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет <https://e-edu.rosnou.ru>).

10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

<https://www.imemo.ru/jour/meimo> Официальный сайт журнала «Мировая экономика и международные отношения». Сайт позволяет ознакомиться с информацией в области мировой экономики.

<http://www.cbr.ru> Официальный сайт Центрального банка РФ. Сайт позволяет ознакомиться с экономической ситуацией в сфере международных валютно-кредитных отношений.

<https://www.minfin.ru/ru/> Официальный сайт Министерства финансов. Сайт позволяет ознакомиться с финансовыми операциями в РФ и за рубежом.

11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства образования и науки РФ от 9 ноября 2015 г. № 1309 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им при этом необходимой помощи» (с изменениями и дополнениями), Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ 08.04.2014г. № АК-44/05вн, Положением об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, утвержденным приказом ректора Университета от 6 ноября 2015 года №60/о, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет», утвержденного приказом ректора от 20 мая 2016 года № 187/о.

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат
экономических наук, доцент

Калякина И.М.