

**Министерство науки и высшего образования РФ**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Национальный исследовательский университет «МЭИ»**

---

Направление подготовки/специальность: 38.03.02 Менеджмент

Наименование образовательной программы: Финансовый менеджмент

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Очно-заочная

**Рабочая программа дисциплины**  
**УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ**

<b>Блок:</b>	<b>Блок 1 «Дисциплины (модули)»</b>
<b>Часть образовательной программы:</b>	<b>Часть, формируемая участниками образовательных отношений</b>
<b>№ дисциплины по учебному плану:</b>	<b>Б1.Ч.10.02</b>
<b>Трудоемкость в зачетных единицах:</b>	<b>8 семестр - 5;</b>
<b>Часов (всего) по учебному плану:</b>	<b>180 часов</b>
<b>Лекции</b>	<b>8 семестр - 20 часов;</b>
<b>Практические занятия</b>	<b>8 семестр - 12 часов;</b>
<b>Лабораторные работы</b>	<b>не предусмотрено учебным планом</b>
<b>Консультации</b>	<b>8 семестр - 2 часа;</b>
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>8 семестр - 145,5 часа;</b>
<b>в том числе на КП/КР</b>	<b>не предусмотрено учебным планом</b>
<b>Иная контактная работа</b>	<b>проводится в рамках часов аудиторных занятий</b>
<b>включая:</b>	
<b>Контрольная работа</b>	
<b>Промежуточная аттестация:</b>	
<b>Экзамен</b>	<b>8 семестр - 0,5 часа;</b>

**Москва 2023**

## ПРОГРАММУ СОСТАВИЛ:

Преподаватель

(должность)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Колесникова О.В.
	Идентификатор	R3162f4d9-KolesnikovaOV-4017a20

(подпись)

О.В.

Колесникова

(расшифровка подписи)

## СОГЛАСОВАНО:

Руководитель  
образовательной программы

(должность, ученая степень, ученое звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Епифанов В.А.
	Идентификатор	Rad930396-YerifanovVA-60810d9

(подпись)

В.А. Епифанов

(расшифровка  
подписи)

Заведующий выпускающей  
кафедры

(должность, ученая степень, ученое звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Кетоева Н.Л.
	Идентификатор	R56dba1ba-KetoyevaNL-5403d8c5

(подпись)

Н.Л. Кетоева

(расшифровка  
подписи)

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель освоения дисциплины:** формирование у студентов целостного представления, расширение теоретико-методологических знаний и закрепление профессиональных навыков в области управления оборотным капиталом учетом зарубежного и российского опыта

### Задачи дисциплины

- изучить понятийный и категориальный аппарат, принципы и основы управления оборотным капиталом;
- раскрыть содержание и специфику управления оборотным капиталом предприятий, функционирующих в энергетике и промышленности;
- определить инновационные подходы к управлению оборотным капиталом с применением информационных технологий;
- сформировать навыки поиска и анализа информации при управлении оборотным капиталом, оценки эффективности проведенных мероприятий, выработки предложений по их совершенствованию.

Формируемые у обучающегося **компетенции** и запланированные **результаты обучения** по дисциплине, соотнесенные с **индикаторами достижения компетенций**:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Запланированные результаты обучения
ПК-2 Способен проводить мониторинг конъюнктуры, анализ состояния и направлений развития финансового рынка	ИД-1 <sub>ПК-2</sub> Производит информационно-аналитический поиск по рынку финансовых продуктов и услуг	знать: - рынок финансовых продуктов и услуг.  уметь: - производить информационно-аналитический поиск по рынку финансовых продуктов и услуг.
ПК-2 Способен проводить мониторинг конъюнктуры, анализ состояния и направлений развития финансового рынка	ИД-2 <sub>ПК-2</sub> Выполняет анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков	знать: - инвестиционный и информационный рынки.  уметь: - выполнять анализ состояния и прогнозировать изменения инвестиционного и информационного рынков.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВО

Дисциплина относится к основной профессиональной образовательной программе Финансовый менеджмент (далее – ОПОП), направления подготовки 38.03.02 Менеджмент, уровень образования: высшее образование - бакалавриат.

Базируется на уровне среднего общего образования.

Результаты обучения, полученные при освоении дисциплины, необходимы при выполнении выпускной квалификационной работы.

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### 3.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов.

№ п/п	Разделы/темы дисциплины/формы промежуточной аттестации	Всего часов на раздел	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по видам учебной работы										Содержание самостоятельной работы/ методические указания	
				Контактная работа							СР				
				Лек	Лаб	Пр	Консультация		ИКР		ПА	Работа в семестре	Подготовка к аттестации /контроль		
КПР	ГК	ИККП	ТК												
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
1	Фундаментальные основы и политика управления оборотным капиталом	40	8	6	-	2	-	-	-	-	-	32	-	<b><u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u></b> Изучение дополнительного материала по разделу "Фундаментальные основы и политика управления оборотным капиталом" <b><u>Изучение материалов литературных источников:</u></b> [2], 8-33	
1.1	Фундаментальные основы управления оборотным капиталом	20		3	-	1	-	-	-	-	-	16	-		
1.2	Политика управления оборотным капиталом	20		3	-	1	-	-	-	-	-	16	-		
2	Формирование оборотного капитала	20		2	-	2	-	-	-	-	-	-	16	-	<b><u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u></b> Изучение дополнительного материала по разделу "Формирование оборотного капитала" <b><u>Изучение материалов литературных источников:</u></b> [1], 11-25
2.1	Политика формирования оборотного капитала организации	20		2	-	2	-	-	-	-	-	16	-		
3	Управление запасами и ценовая политика организации	42		6	-	4	-	-	-	-	-	-	32	-	<b><u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u></b> Изучение дополнительного материала по разделу "Управление запасами и ценовая политика организации" <b><u>Изучение материалов литературных источников:</u></b> [2], 41-77
3.1	Управление запасами	21		3	-	2	-	-	-	-	-	16	-		
3.2	Ценовая политика организации	21		3	-	2	-	-	-	-	-	16	-		
4	Управление дебиторской задолженностью и денежными	42	6	-	4	-	-	-	-	-	-	32	-	<b><u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u></b> Изучение дополнительного материала по разделу "Управление дебиторской задолженностью и	

	средствами в организации												денежными средствами в организации"
4.1	Управление дебиторской задолженностью	21	3	-	2	-	-	-	-	-	16	-	<b><u>Изучение материалов литературных источников:</u></b> [1], 36-59
4.2	Управление денежными средствами в организации	21	3	-	2	-	-	-	-	-	16	-	
	Экзамен	36.0	-	-	-	-	2	-	-	0.5	-	33.5	
	<b>Всего за семестр</b>	<b>180.0</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.5</b>	<b>112</b>	<b>33.5</b>	
	<b>Итого за семестр</b>	<b>180.0</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>12</b>		<b>2</b>		<b>-</b>	<b>0.5</b>	<b>145.5</b>		

**Примечание:** Лек – лекции; Лаб – лабораторные работы; Пр – практические занятия; КПр – аудиторные консультации по курсовым проектам/работам; ИККП – индивидуальные консультации по курсовым проектам/работам; ГК- групповые консультации по разделам дисциплины; СР – самостоятельная работа студента; ИКР – иная контактная работа; ТК – текущий контроль; ПА – промежуточная аттестация

## **3.2 Краткое содержание разделов**

### 1. Фундаментальные основы и политика управления оборотным капиталом

#### 1.1. Фундаментальные основы управления оборотным капиталом

Оборотный капитал как экономическая категория. Состав оборотного капитала: по функциональному назначению и по роли в воспроизводственном процессе. Оборотные производственные фонды и фонды обращения. Источники формирования оборотного капитала. Понятие собственного оборотного капитала и чистого оборотного капитала. Движение оборотного капитала. Основные стадии кругооборота оборотного капитала. Понятие производственного, финансового и операционного цикла организации. Постоянный и переменный оборотный капитал.

#### 1.2. Политика управления оборотным капиталом

Оборотный капитал организации как объект финансового менеджмента. Цели управления оборотным капиталом. Задачи, решаемые в процессе формирования политики управления оборотным капиталом. Оценка уровня достаточности оборотного капитала для обеспечения операционной деятельности организации. Типы политики управления оборотным капиталом и ее содержание: консервативная, агрессивная, умеренная. Методический инструментарий управления оборотным капиталом. Информационное обеспечение управления оборотным капиталом.

### 2. Формирование оборотного капитала

#### 2.1. Политика формирования оборотного капитала организации

Характеристика собственных, заемных и привлеченных источников формирования оборотного капитала. Прибыль как собственный источник формирования оборотного капитала. Виды заемных средств и их роль в финансировании оборотных активов. Особенности использования коммерческого кредита, товарного кредита и банковского кредита. Пределы безопасного заимствования. Кредиторская задолженность как спонтанный источник финансирования. Прогнозирование объема и состава кредиторской задолженности. Факторинг, форфейтинг и учет векселей как инструменты рефинансирования. Методы определения стоимости источников формирования оборотного капитала. Сочетание долгосрочных и краткосрочных источников формирования оборотного капитала. Основные индикаторы финансирования - коэффициенты ликвидности, их виды, содержание, рекомендуемые значения. Политика выбора источников формирования оборотного капитала.

### 3. Управление запасами и ценовая политика организации

#### 3.1. Управление запасами

Управление запасами как часть политики управления оборотным капиталом. Виды и оценка материально-производственных запасов. Политика управления запасами. Этапы управления запасами. Методы управления запасами: нормирование, модели экономического размера заказа (EOQ, EPR), ABC и др. Мотивы поддержания требуемого уровня запасов. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли. Системы контроля и мониторинга запасов. Влияние запасов на финансовое состояние компании.

#### 3.2. Ценовая политика организации

Содержание ценовой политики организации. Особенности ценообразования при различных моделях рынка: свободной конкуренции, олигополии, чистой монополии, монополистической конкуренции. Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики организации. Обеспечение ценовой конкурентоспособности. Внутренние и

внешние факторы, влияющие на формирование цены. Рыночные стратегии ценообразования. Дифференцированное, конкурентное и ассортиментное ценообразование. Методы установления цены в рамках ценовой политики организации: на основе издержек производства; по доходу на капитал; с ориентацией на спрос; по уровню текущих цен. Управление ценами в организации. Факторы чувствительности покупателей к уровню цен. Методы фиксирования (удержания) сложившейся цены.

#### 4. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами в организации

##### 4.1. Управление дебиторской задолженностью

Экономическая сущность и виды дебиторской задолженности; факторы, определяющие ее уровень. Формы реализации продукции (товаров, работ, услуг) в кредит. Кредитная политика, стандарты кредитоспособности. Формирование кредитных условий по отношению к покупателям: кредитный период, кредитный лимит, стоимость предоставления кредита, система штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств покупателями. Оптимизация политики торгового кредита с позиций инвестиционных и финансовых решений организации. Инкассационная политика организации. Виды инструментов сбора платежей. Контроль состояния дебиторской задолженности. Оценка качества дебиторской задолженности. Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью. Расчет явных и неявных потерь, связанных с отвлечением денежных средств в дебиторскую задолженность. Методы управления дебиторской задолженностью.

##### 4.2. Управление денежными средствами в организации

Денежные средства и их эквиваленты. Цели и задачи управления денежными средствами и их эквивалентами. Формирование политики управления денежными средствами, этапы ее разработки. Факторы, влияющие на величину денежных средств и формирование денежных потоков организации. Анализ денежных средств и денежных потоков организации. Направления и методы оптимизации денежных средств организации. Содержание моделей Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна. Моделирование движения денежных средств методом Монте-Карло. Определение периода обращения денежных средств и основные пути его сокращения.

### **3.3. Темы практических занятий**

1. Фундаментальные основы управления оборотным капиталом;
2. Политика управления оборотным капиталом;
3. Политика формирования оборотного капитала организации;
4. Управление запасами;
5. Ценовая политика организации;
6. Управление дебиторской задолженностью;
7. Управление денежными средствами в организации.

### **3.4. Темы лабораторных работ**

не предусмотрено

### **3.5 Консультации**

#### Текущий контроль (ТК)

1. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Фундаментальные основы и политика управления оборотным капиталом"

2. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Формирование оборотного капитала"
3. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Управление запасами и ценовая политика организации"
4. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами в организации"

### **3.6 Тематика курсовых проектов/курсовых работ**

Курсовой проект/ работа не предусмотрены



### 3.7. Соответствие разделов дисциплины и формируемых в них компетенций

Запланированные результаты обучения по дисциплине (в соответствии с разделом 1)	Коды индикаторов	Номер раздела дисциплины (в соответствии с п.3.1)				Оценочное средство (тип и наименование)
		1	2	3	4	
<b>Знать:</b>						
рынок финансовых продуктов и услуг	ИД-1пк-2	+				Контрольная работа/Фундаментальные основы и политика управления оборотным капиталом
инвестиционный и информационный рынки	ИД-2пк-2		+			Контрольная работа/Формирование оборотного капитала
<b>Уметь:</b>						
производить информационно-аналитический поиск по рынку финансовых продуктов и услуг	ИД-1пк-2			+		Контрольная работа/Управление запасами и ценовая политика организации
выполнять анализ состояния и прогнозировать изменения инвестиционного и информационного рынков	ИД-2пк-2				+	Контрольная работа/Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами в организации

## **4. КОМПЕТЕНТНОСТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ)**

### **4.1. Текущий контроль успеваемости**

**8 семестр**

Форма реализации: Письменная работа

1. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами в организации (Контрольная работа)
2. Управление запасами и ценовая политика организации (Контрольная работа)
3. Формирование оборотного капитала (Контрольная работа)
4. Фундаментальные основы и политика управления оборотным капиталом (Контрольная работа)

Балльно-рейтинговая структура дисциплины является приложением А.

### **4.2 Промежуточная аттестация по дисциплине**

Экзамен (Семестр №8)

Оценка выставляется из расчета среднего арифметического значения оценки семестровой составляющей по текущему контролю успеваемости и оценки за промежуточную аттестацию

В диплом выставляется оценка за 8 семестр.

**Примечание:** Оценочные материалы по дисциплине приведены в фонде оценочных материалов ОПОП.

## **5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **5.1 Печатные и электронные издания:**

1. Таюрская Е. И.- "Анализ финансовой отчетности: порядок формирования отчета о движении денежных средств", Издательство: "МИСИС", Москва, 2018 - (64 с.)  
<https://e.lanbook.com/book/115245>;
2. Т. Е. Николаева- "Ценовая политика и стратегия фирмы на современном этапе развития", Издательство: "ФЛИНТА", Москва, 2019 - (88 с.)  
<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=603112>.

### **5.2 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:**

1. Office / Российский пакет офисных программ;
2. Windows / Операционная система семейства Linux;
3. Майнд Видеоконференции.

### **5.3 Интернет-ресурсы, включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:**

1. ЭБС Лань - <https://e.lanbook.com/>
2. ЭБС "Университетская библиотека онлайн" - [http://biblioclub.ru/index.php?page=main\\_ub\\_red](http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red)
3. Научная электронная библиотека - <https://elibrary.ru/>

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тип помещения	Номер аудитории, наименование	Оснащение
Учебные аудитории для проведения лекционных занятий и текущего контроля	К-520, Аудитория для проведения интерактивных занятий кафедры МЭП	кресло рабочее, парта со скамьей, стол преподавателя, стул, трибуна, вешалка для одежды, доска меловая, компьютерная сеть с выходом в Интернет, мультимедийный проектор, экран, кондиционер, мел, маркер, стилус
Учебные аудитории для проведения практических занятий, КР и КП	К-511, Аудитория для проведения интерактивных занятий кафедры МЭП	парта со скамьей, стул, трибуна, вешалка для одежды, доска меловая, компьютерная сеть с выходом в Интернет, мультимедийный проектор, экран, кондиционер, мел, маркер, стилус
Учебные аудитории для проведения промежуточной аттестации	К-509, Аудитория для проведения интерактивных занятий кафедры МЭП	кресло рабочее, парта со скамьей, стол преподавателя, стул, трибуна, вешалка для одежды, доска меловая, компьютерная сеть с выходом в Интернет, мультимедийный проектор, экран, кондиционер, мел, маркер, стилус
Помещения для самостоятельной работы	НТБ-302, Читальный зал отдела обслуживания учебной литературой	стул, стол письменный, компьютерная сеть с выходом в Интернет, компьютер персональный
	НТБ-303, Компьютерный читальный зал	стол компьютерный, стул, стол письменный, вешалка для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, компьютер персональный, принтер, кондиционер
	НТБ-301, Учебная аудитория кафедры "БИТ"	парта, стул, доска меловая, компьютерная сеть с выходом в Интернет, мультимедийный проектор, экран
Помещения для консультирования	К-516, Кабинет сотрудников кафедры МЭП	кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, стул, шкаф для документов, шкаф для одежды, тумба, компьютерная сеть с выходом в Интернет, многофункциональный центр, ноутбук, компьютер персональный, принтер, холодильник, кондиционер
	К-514, Кабинет сотрудников кафедры МЭП	кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, стул, шкаф для документов, шкаф для одежды, тумба, компьютерная сеть с выходом в Интернет, колонки звуковые, многофункциональный центр, компьютер персональный, принтер, кондиционер
	К-518, Кабинет сотрудников кафедры МЭП	кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, стул, шкаф для документов, шкаф для одежды, тумба, компьютерная сеть с выходом в Интернет, колонки звуковые, доска маркерная, многофункциональный центр, ноутбук, компьютер персональный, принтер, кондиционер

Помещения для хранения оборудования и учебного инвентаря	Ж-203, Кабинет сотрудников "МЭП"	кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, стул, шкаф для документов, вешалка для одежды, тумба, компьютерная сеть с выходом в Интернет, компьютер персональный, принтер, холодильник, кондиционер
--	----------------------------------	---

**БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ****Управление оборотным капиталом**

(название дисциплины)

**8 семестр****Перечень контрольных мероприятий текущего контроля успеваемости по дисциплине:**

- КМ-1 Фундаментальные основы и политика управления оборотным капиталом (Контрольная работа)
- КМ-2 Формирование оборотного капитала (Контрольная работа)
- КМ-3 Управление запасами и ценовая политика организации (Контрольная работа)
- КМ-4 Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами в организации (Контрольная работа)

**Вид промежуточной аттестации – Экзамен.**

Номер раздела	Раздел дисциплины	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4
		Неделя КМ:	4	8	10	14
1	Фундаментальные основы и политика управления оборотным капиталом					
1.1	Фундаментальные основы управления оборотным капиталом		+			
1.2	Политика управления оборотным капиталом		+			
2	Формирование оборотного капитала					
2.1	Политика формирования оборотного капитала организации			+		
3	Управление запасами и ценовая политика организации					
3.1	Управление запасами				+	
3.2	Ценовая политика организации				+	
4	Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами в организации					
4.1	Управление дебиторской задолженностью					+
4.2	Управление денежными средствами в организации					+
Вес КМ, %:			25	25	25	25