

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**



**Частное учреждение высшего образования
«Высшая школа предпринимательства (институт)»
(ЧУВО «ВШП»)**

Кафедра экономики и управления

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.16 «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»
Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент
(бакалавриат)**

**Направленность (профиль) программы бакалавриата
«Финансовый менеджмент»**

Форма освоения ОПОП: очно-заочная

ОДОБРЕНО

Ученым советом ЧУВО «ВШП»

Протокол заседания

№01 от 01 октября 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ

Ректор ЧУВО «ВШП»

«01» октября 2021 г.

Ректор Аллабян М.Г.



Тверь, 2021

Разработчик/Руководитель ОПОП

Заведующий кафедрой экономики и управления,

к.э.н., доцент: А.А. Косаренко

Рабочая программа дисциплины рассмотрена на заседании кафедры экономики и управления,
протокол от 01.10.2021 г. №01.

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с:

- Федеральным законом от 29.12.2012 №273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»;
- Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 №970 (ред. от 26.11.2020) «Об утверждении федерального государственного образовательного стандарта высшего образования — бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (зарегистрирован Минюстом России 25.08.2020 №59449) (далее — ФГОС ВО);
- Приказом Минобрнауки России от 05.04.2017 №301 (ред. от 17.08.2020) «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования — программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры» (зарегистрирован Минюстом России 14.07.2017 №47415);
- Рабочей программой воспитания и календарным планом воспитательной работы Частного учреждения высшего образования «Высшая школа предпринимательства (институт)» на 2021-2022 учебный год, утвержденными ректором Частного учреждения высшего образования «Высшая школа предпринимательства (институт)» Аллабяна М.Г. 01 октября 2021 года.
- Локальными нормативными актами образовательной организации «Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования — программам бакалавриата, в Частном учреждении высшего образования «Высшая школа предпринимательства (институт)», одобренными на заседании Ученого совета, утвержденными приказом ректора.
- Учебным планом по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», утвержденным решением Ученого совета Образовательной организации, от «01» октября 2021 г., протокол №02.

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» — обязательный компонент основной профессиональной образовательной программы высшего образования — программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (направленность (профиль) — «Финансовый менеджмент», форма обучения: очно-заочная), разработана с учётом рабочей программы воспитания обучающихся и календарного плана воспитательной работы образовательной организации на 2021/2022 учебный год.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цели изучения дисциплины «Финансовый менеджмент»:

- формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами предприятия: раскрытие сущности основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента;
- изучение принципов управления финансами, его традиционных и специальных функций, роли и значения этого управления в современных рыночных отношениях, позволяющих оптимизировать финансовые потоки и максимизировать стоимость организации.

Задачами изучения дисциплины являются:

- изучение истории возникновения и развития финансового менеджмента;
- изучение концептуальных основ финансового менеджмента;
- развитие навыков использования теоретических положений в управлении финансовыми ресурсами организаций;
- освоение принципов наращивания рыночной стоимости компаний;
- углубление теоретических знаний в области управления корпоративными финансами;
- выработка умения анализировать складывающиеся в организациях финансовые ситуации;
- овладение практическими навыками и умениями в управлении финансовыми ресурсами;
- формирование понятийно-терминологического аппарата, характеризующего финансовый менеджмент.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебных дисциплин по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата).

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ИНДИКАТОРАМИ ДОСТИЖЕНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Таблица 1.

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Дескрипторы результатов обучения по дисциплине
УК-2. Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имею-	31. УК-2.1. Знать: наиболее совершенные технологии решения поставленных задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	Знать: передовые технологии решения поставленных задач для достижения поставленной цели, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений

щихся ресурсов и ограничений	<p>У1. УК-2.2. Уметь: осуществлять критический анализ и синтез информации, полученной из разных источников, применяя системный подход для достижения поставленной цели, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений</p>	<p>Уметь: грамотно использовать анализ и синтез информации, полученной из разных источников, применяя системный подход для достижения поставленной цели, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений</p> <p>Владеть: технологией принятия решений для достижения поставленной цели, учитывая имеющиеся правовые нормы, ресурсы и ограничения</p>
	<p>В2. УК-2.3. Владеть: технологией принятия решений для достижения поставленной цели, учитывая имеющиеся правовые нормы, ресурсы и ограничения</p>	
ПК-3. Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	<p>З1.ПК-3.1. Знать: источники формирования и направления использования финансовых ресурсов предприятий, основные модели, используемые в российской и международной практике для эффективного управления капиталом предприятия</p>	<p>Знать: основные модели, используемые в российской и международной практике для эффективного управления капиталом предприятия</p> <p>Уметь: использовать на практике не только финансовые инструменты, существующие на российском рынке, но и рассчитывать их основные финансовые характеристики; оценивать альтернативные источники финансирования бизнеса, осуществляя мониторинг рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p> <p>Владеть: способностью проведения исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий тарифной политики и действующих форм документации)</p>
	<p>У1. ПК-3.2. Уметь: использовать на практике основные финансовые инструменты, существующие на российском рынке, рассчитывать их основные финансовые характеристики; выявлять и оценивать альтернативные источники финансирования бизнеса</p>	
	<p>В3. ПК-3.3. Владеть: навыками проведения исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий тарифной политики и действующих форм документации)</p>	

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Общая трудоемкость дисциплины

Таблица 2. Учебно-тематический план

№ п/п	Темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы включая самостоятельную работу обучающихся в ак. часах			Коды компетенций	Виды текущего контроля успеваемости
			Лек	Пр	СР		
1	Теоретические аспекты менеджмента Введение в финансовый менеджмент. Сущность финансового менеджмента. Эволюция финансового менеджмента. Система базовых концепций финансового менеджмента	6	2	3	14	УК-2 ПК-3	*(Реферат, эссе, деловая игра, тесты, курсовая работа)
2	Механизм финансового менеджмента Принципы финансового менеджмента. Цели и задачи финансового менеджмента. Система, функции и механизм финансового менеджмента. Субъект управления финансового менеджмента и его функции. Финансовый механизм и правовое обеспечение финансового менеджмента. Модели финансового менеджмента		4	3	16		
3	Финансовая политика предприятия Сущность финансовой политики предприятия. Место финансовой политики предприятия в управлении финансами		2	4	14		
4	Принципы организации финансовой по-		2	4	14,75		

	литики предприятия. Сущность кратко- срочной и долго- срочной политики предприятия.						
Итого за 6 семестр			10	14	58,75		
5	Финансовая деятель- ность предприятия Сущность, задачи, направления, методы разработки стратегии финансовой деятель- ности	7	3	4	12	УК-2 ПК-3	*(Реферат, эссе, деловая игра, тесты, кур- совая работа)
6	Понятие, сущность и классификация денежных потоков		3	4	11,5		
7	Концепция расчета эффекта финансового рычага		3	6	10		
8	Долгосрочная финан- совая политика Управление капита- лом предприятий		4	4	12		
9	Дивидендная поли- тика предприятия		4	4	10		
10	Основы инвести- ционного анализа		3	4	10		
Итого за 7 семестр			20	26	65,5		
11	Финансовая среда предприниматель- ства Дебиторская задол- женность	8	2	2	3	УК-2 ПК-3	*(Реферат, эссе, деловая игра, тесты, кур- совая работа)
13	Роль лизинга в источниках финан- сирования пред- принимательской деятельности		1	3	3		
14	Факторинг и возможность его использования в финансовом обеспечении предприниматель- ства		2	3	4		
15	Венчурный капитал – источник финан- сирования пред-		1	2	4,25		

принимательской деятельности. Облигации. Амортизационная политика						
Итого за 8 семестр	6	10	14,25			
Всего	36	50	138,5			
ИЗ (индивидуальные занятия обучающегося) — 10 ак. часов						
Татт (текущая аттестация обучающегося) — 10 ак. часов						
Конс (консультация обучающегося) — 20 ак. часов						
ППатт (подготовка к промежуточной аттестации обучающегося) — 90 ак. часов						
Патт (промежуточная аттестация обучающегося) — 1,5 часа						
КРП (курсовая работа/проект обучающегося) — 20 ак. часов						
СРП (самостоятельная работа обучающегося под руководством педагогического работника) — 20 ак. часов						
Всего академических часов по дисциплине — 396 ак. часов						

*материалы для проведения текущей и промежуточной аттестации обучения и критерии ее оценки представлены в приложении к настоящей РПД.

Реферат, эссе, деловая игра, тесты, курсовая работ по темам дисциплины на усмотрение педагогического работника.

Примечания:

А) Для обучающегося по индивидуальному учебному плану, в том числе при ускоренном обучении:

При разработке основной образовательной программы высшего образования согласно требованиям Федерального закона Российской Федерации от 29.12.2012 №273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»; Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования — бакалавриат по направлению подготовки **38.03.02 Менеджмент**, утверждённого приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 №970 (зарегистрирован в Минюсте России 25.08.2020 №59449), Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования — программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утверждённого приказом Минобрнауки России от 05.04.2017 №301 (зарегистрирован в Минюсте России 14.07.2017 №47415); Федеральных и локальных нормативных актов; Устава образовательной организации:

- разрабатывает, согласовывает с участниками образовательных отношений и утверждает в установленном образовательной организацией порядке соответствующему локальному нормативному акту индивидуальный учебный план конкретного обучающегося (*учебный план, обеспечивающий освоение основной образовательной программы высшего образования на основе индивидуализации её содержания с учётом особенностей и образовательных потребностей конкретного обучающегося*);

- устанавливает для конкретного обучающегося по индивидуальному учебному плану, в том числе при ускоренном обучении, одинаковые дидактические единицы — элементы содержания учебного материала, изложенного в виде утверждённой в установленном образовательной организацией порядке согласно соответствующему локальному нормативному акту рабочих программ дисциплин основной и части, формируемой участниками образовательных отношений как обязательного компонента разработанной и реализуемой образовательной организацией основной профессиональной образовательной программы высшего образования — программы бакалавриата по направлению подготовки **38.03.02 Менеджмент**; форма обучения — очно-заочная; срок получения образования по программе бакалавриата — 5 лет; тип задачи профессиональной деятельности: организационно-управленческий; программа бакалавриата; направленность (профиль) программы бакалавриата — «**Финансовый менеджмент**»);

- определяет в индивидуальном учебном плане конкретного обучающегося объём дисциплин основной и части, формируемой участниками образовательных отношений в зачётных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на его контактную работу с руководящими и педагогическими работниками образовательной организации, а также лицами, привлекаемыми ею к реализации конкретной программы бакалавриата на условиях гражданско-правового договора (*по видам учебных занятий*), включающую в себя:

занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками образовательной организации и (или) лицами, привлекаемыми ею к реализации конкретной основной образовательной программы высшего образования на иных условиях, обучающимся) и (или) занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы и иные аналогичные занятия), и (или) групповые консультации, и (или) индивидуальную работу обучающихся с педагогическими работниками образовательной организации и (или) лицами, привлекаемыми ею к реализации конкретной основной образовательной программы высшего образования на иных условиях (в том числе индивидуальные консультации);

- определяет в индивидуальном учебном плане конкретного обучающегося количество академических часов, выделенных на организацию и проведение текущего контроля его успеваемости и промежуточной аттестации (часы на контроль, контроль самостоятельной работы, часы на контрольные работы и др.) по дисциплинам обязательной части и части, формируемой участниками образовательных отношений;

- определяет в индивидуальном учебном плане конкретного обучающегося (количество академических часов, выделенных на его самостоятельную работу/ на его самостоятельную работу под руководством педагогического работника (*при необходимости*) по дисциплинам обязательной части и части, формируемой участниками образовательных отношений.

Б) Для обучающегося с ограниченными возможностями здоровья и инвалида (*при наличии факта зачисления таких обучающихся с учётом конкретных нозологий*):

При разработке основной образовательной программы высшего образования согласно требованиям Федерального закона Российской Федерации от 29.12.2012 №273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»; Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования — бакалавриата по направлению подготовки **38.03.02**

Менеджмент, утверждённого приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 №970 (зарегистрирован в Минюсте России 25.08.2020 №59449), **пунктов 1-17** Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им при этом необходимой помощи, утверждённого приказом Минобрнауки России от 09.11.2015 №1309 (зарегистрирован Минюстом России 08.12.2015, регистрационный №40000); **раздел III «Особенности организации образовательной деятельности для лиц с ограниченными возможностями здоровья»** Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования — программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утверждённого приказом Минобрнауки России от 05.04.2017 №301 (зарегистрирован в Минюсте России 14.07.2017 №47415); Федеральных и локальных нормативных актов; Устава образовательной организации:

- разрабатывает, согласовывает с участниками образовательных отношений и утверждает в установленном образовательной организацией порядке согласно соответствующему локальному нормативному акту индивидуальный учебный план конкретного обучающегося с ограниченными возможностями здоровья/ инвалида (*при наличии факта зачисления такого обучающегося с учётом конкретной (конкретных) нозологии (нозологий)*) (учебный план, обеспечивающий освоение основной образовательной программы высшего образования на основе индивидуализации её содержания с учётом особенностей и образовательных потребностей конкретного обучающегося);

- устанавливает для конкретного обучающегося по индивидуальному учебному плану одинаковые дидактические единицы — элементы содержания учебного материала, изложенного в виде утверждённой в установленном образовательной организацией порядке согласно соответствующему локальному нормативному акту рабочих программ дисциплин обязательной части и части, формируемой участниками образовательных отношений, как обязательного компонента разработанной и реализуемой образовательной организацией адаптированной/ индивидуальной программы реабилитации (для конкретного обучающегося с ограниченными возможностями здоровья/ инвалида (*при наличии факта зачисления такого обучающегося с учётом конкретной (конкретных) нозологии (нозологий)*)) основной профессиональной образовательной программы высшего образования — программы бакалавриата по направлению подготовки **38.03.02 Менеджмент**; форма обучения — очно-заочная; срок получения образования по программе бакалавриата — 5 лет; тип задач профессиональной деятельности: организационно-управленческий, направленность (профиль) программы бакалавриата — **«Финансовый менеджмент»**);

- определяет в индивидуальном учебном плане конкретного обучающегося с ограниченными возможностями здоровья/ инвалида (*при наличии факта зачисления такого обучающегося с учётом конкретной (конкретных) нозологии (нозологий)*) объём дисциплин обязательной части и части, формируемой участниками образовательных отношений в зачётных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на его контактную работу с руководящими и педагогическими работниками образовательной организации, а также лицами, привлекаемыми ею к реализации конкретной программы бакалавриата на условиях гражданско-правового договора (*по видам учебных занятий*), включающую в себя:

занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками образовательной организации и (или) лицами, привлекаемыми ею к реализации конкретной основной образовательной программы высшего образования на иных условиях, обучающимся) и (или) занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия), и (или) групповые консультации, и (или) индивидуальную работу обучающихся с педагогическими работниками образовательной организации и (или) лицами, привлекаемыми ею к реализации конкретной основной образовательной программы высшего образования на иных условиях (в том числе индивидуальные консультации);

- определяет в индивидуальном учебном плане конкретного обучающегося с ограниченными возможностями здоровья/ инвалида (*при наличии факта зачисления такого обучающегося с учётом конкретной (конкретных) нозологии (нозологий)*) количество академических часов, выделенных на организацию и проведение текущего контроля его (их) успеваемости и промежуточной аттестации (часы на контроль, контроль самостоятельной работы, часы на контрольные работы и др.) по дисциплинам обязательной части и части, формируемой участниками образовательных отношений;

- определяет в индивидуальном учебном плане конкретного обучающегося с ограниченными возможностями здоровья/ инвалида (*при наличии факта зачисления такого обучающегося с учётом конкретной (конкретных) нозологии (нозологий)*) количество академических часов, выделенных на его (их) самостоятельную работу/ на его (их) самостоятельную работу под руководством педагогического работника (*при необходимости*) по дисциплинам обязательной части и части, формируемой участниками образовательных отношений.

Занятия лекционного типа и занятия семинарского (практические) типа проводятся с использованием видеоматериалов. Самостоятельная работа — консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты.

4.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Теоретические аспекты финансового менеджмента

Введение в финансовый менеджмент. Сущность финансового менеджмента. Эволюция финансового менеджмента. Система базовых (фундаментальных) концепций и моделей финансового менеджмента

Финансовый менеджмент: понятие, функции, принципы. Объект управления. Элементы объекта управления. Субъект управления информационное обеспечение, основные управленческие решения (инвестиционные; управление капиталом; управление активами). Классификация субъектов финансового менеджмента в соответствии с уровнями управления. Финансовая среда и финансовые посредники компании. Факторы финансового менеджмента. Главная цель финансового менеджмента. Основные задачи финансового менеджмента. Текущие цели. Стратегические цели финансового менеджмента.

Предпосылки возникновения финансового менеджмента. Этап I. (1890-1930)- возникновение ФМ. Этап II (1931—1950) — становление ФМ. Этап III (1951—1980) — активное развитие концептуальных основ ФМ. Этап IV (1981—2000) — развитие информационно-аналитического обеспечения финансового менеджмента, стоимостного управления финансами и управленческой парадигмы риск-менеджмента. Этап V (с 2001 г. по

настоящее время) — современная наука. Отечественная школа финансового менеджмента. Используемые базовые концепции и теории, их содержание: концепция идеальных рынков капитала; концепция временной стоимости денег; концепции и теории, определяющие финансовую структуру капитала; теории дивидендов; теория инвестиционного портфеля; теория информационной эффективности рынка; теория компромисса между риском и доходностью; теория опционов; теория асимметричной информации; теория агентских отношений; стоимостно-ориентированные концепции управления; концепции сбалансированной системы показателей (Balanced Scorecard = BSC) и ключевых показателей эффективности (Key performance indicators — KPI); концепции устойчивого роста компании.

Тема 2. Механизм финансового менеджмента:

Принципы финансового менеджмента. Цели и задачи финансового менеджмента. Система, функции и механизм финансового менеджмента. Субъект управления финансовым менеджментом и его функции. Финансовый механизм и правовое обеспечение финансового менеджмента. Модели финансового менеджмента

Принципы: научности, интегрированности, системности, комплексности, высокий динамизм управления, вариативность подходов к разработке отдельных управленческих решений, ориентированность на стратегические цели развития предприятия. Сущность финансового механизма. Структура финансового менеджмента: финансовые методы, финансовые рычаги. Эффективность механизма финансового менеджмента. Правовое обеспечение: Конституция РФ, Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, федеральные законы РФ, указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, приказы и письма министерств и ведомств, устав юридического лица, учредительные документы организации.

Тема 3. Финансовая политика предприятия

Сущность финансовой политики предприятия. Место финансовой политики предприятия в управлении финансами

Государственная финансовая политика: сущность, цель. Составляющие политики: бюджетная, налоговая, таможенная, денежно-кредитная, инвестиционная коррупционная.

Финансовая политика отдельно взятого хозяйствующего субъекта. Финансовая политика организации: сущность, цель политики. Реактивная форма управления финансами. Управление на основе разработки финансовой политики. Стратегические и тактические цели финансовой политики. Внешняя и внутренняя финансовая политика. Основные функции финансовой политики в процессе управления финансами организации: воспроизводственная, производственная и контрольная. Принципы и контроль финансовой политики предприятия. Принципы: самокупаемости и самофинансирования, самоуправления, материальной ответственности, заинтересованности в результатах деятельности, осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, формирования финансовых резервов. Виды контроля.

Тема 4. Принципы организации финансовой политики предприятия. Сущность краткосрочной и долгосрочной политики предприятия.

Важнейших составляющих финансовой политики на уровне государства. Цель финансовой политики организации: реактивная форма управления финансами; управление на основе разработки финансовой политики. Общая финансовая идеология организации. Финансовая тактика, финансовая стратегия. Задачи финансово-хозяйственной деятельности организации. Цели краткосрочной финансовой политики в рамках предприятия. Частные

задачи краткосрочной финансовой политики. Сущность краткосрочной политики, цели политики. Основная и частные задачи краткосрочной политики. Долгосрочная политика и ее элементы. Основа долгосрочной политики. Основные элементы долгосрочной политики. Цели, задачи и направления формирования долгосрочной финансовой политики предприятия. Организация информационного обеспечения долгосрочной финансовой политики. Показателей информационного обеспечения долгосрочной финансовой политики.

Тема 5. Финансовая деятельность предприятия. Сущность, задачи, направления, методы разработки стратегии финансовой деятельности.

Основные задачи финансовой деятельности. Главные направления финансовой деятельности. Виды операционной деятельности. Формирование стратегических целей финансовой деятельности. Классификация стратегических целей. Этапы процесса формирования стратегических целей финансовой деятельности. Метод: экономического анализа, нормативный метод, балансовых расчетов, денежных потоков, метод сценариев, экспертных оценок, экономико-математического моделирования, анализ временных рядов, эвристические методы, проб и ошибок, мозгового штурма, синектика,

Тема 6. Понятие, сущность и классификация денежных потоков

Сущность денежных потоков. Классификация и ее признаки. Принципы, этапы и модели управления денежными потоками. Использование модели Баумоля в управлении денежными активами предприятия. Модель Миллера-Орра. Модель Стоуна. Имитационное моделирование по методу Монте-Карло.

Тема 7. Концепция расчета эффекта финансового рычага

Операционный рычаг. Леверидж, как основной инструмент управления. Количественная оценка операционного рычага. Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности. Расчет и оценка уровня операционного рычага. Понятие, оценка и эффект финансового рычага.

Тема 8. Долгосрочная финансовая политика предприятий. Управление капиталом организации

Понятие структуры и стоимости капитала. Показатели, отражающие структуру капитала. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC): экономическое содержание, порядок и цели расчета. Рыночные и балансовые веса. Этапы оценки стоимости капитала.

Виды структуры капитала: текущая, оптимальная, целевая, предельная. Цели их определения. Теории и модели структуры капитала: М. Миллера & Ф. Модильяни, компромиссная модель, теория иерархии, сигнальные модели, поведенческие модели, теория информационных каскадов и др.

Критерии и показатели оптимальной структуры капитала: максимальный уровень финансовой рентабельности, наличие возможности обслуживания долга, эффект финансового рычага, минимальная стоимость капитала, минимальный уровень финансовых рисков, максимизация рыночной капитализации компании, EBIT - EPS и др.

Факторы, влияющие на формирование структуры капитала: бизнес-риски, финансовые риски, налогообложение, структура активов, уровень рентабельности, финансовая гибкость, потенциал роста и др. Расчет показателей оборачиваемости; управление оборотным капиталом.

Тема 9. Дивидендная политика предприятия

Распределение прибыли предприятия и определение размеров дивидендов. Понятие, цели и задачи дивидендной политики. Факторы, определяющие дивидендную политику. Основные теории дивидендной политики: теория Модильяни, теория Гордона, теория Литценбергера. Процедура выплаты дивидендов, ее основные этапы. Источники и виды дивидендных выплат. Дивидендная политика и цена акций. Дробление, консолидация и выкуп акции.

Тема 10. Основы инвестиционного анализа

Содержание, назначение, порядок разработки инвестиционных проектов. Показатели экономической эффективности. Анализ чистой дисконтированной стоимости, внутренней рентабельности проекта, периода возврата инвестиций. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов. Риск и доходность портфельных инвестиций. Методы оценки инвестиционных проектов. Процедура оценки: моделирование денежных потоков; налоговый менеджмент; учет влияния инфляции. Особенности инвестиционного процесса в России.

Тема 11. Финансовая среда предпринимательства. Дебиторская задолженность

Содержание и виды дебиторской задолженности. Управление дебиторской задолженностью. Классификация дебиторской задолженности. Основная задача анализа состояния дебиторской задолженности. Показатели анализа дебиторской задолженности. Основные формы рефинансирования дебиторской задолженности.

Тема 13. Роль лизинга в источниках финансирования предпринимательской деятельности

Предмет лизинга. Виды лизинга. Основные преимущества и недостатки различных форм лизинга. Расчет общей суммы лизинговых платежей.

Тема 14. Факторинг и возможность его использования в финансовом обеспечении предпринимательства

Сущность, основные преимущества факторинговых отношений. Схемы факторинга.

Тема 15. Венчурный капитал — источник финансирования предпринимательской деятельности. Облигации. Амортизационная политика.

Сущность венчуров, венчурные инвестиции. Венчурные партнеры. Венчурный капитал. Облигации их виды. Преимущества и недостатки облигаций как источника финансирования. Кредиты. Виды кредитов. Амортизационная политика.

4.3. Тематика практических занятий

Наименование и краткое содержание
Теоретические аспекты менеджмента Введение в финансовый менеджмент. Сущность финансового менеджмента. Эволюция финансового менеджмента. Система базовых концепций финансового менеджмента
Механизм финансового менеджмента. Принципы финансового менеджмента. Цели и задачи финансового менеджмента. Система, функции и механизм финансового менеджмента. Субъект управления финансового менеджмента и его функции. Финансовый механизм и правовое обеспечение финансового менеджмента. Модели финансового менеджмента
Финансовая политика предприятия

Сущность финансовой политики предприятия. Место финансовой политики предприятия в управлении финансами
Принципы организации финансовой политики предприятия. Сущность краткосрочной и долгосрочной политики предприятия.
Финансовая деятельность предприятия Сущность, задачи, направления, методы разработки стратегии финансовой деятельности
Понятие, сущность и классификация денежных потоков
Концепция расчета эффекта финансового рычага
Долгосрочная финансовая политика Управление капиталом предприятий
Дивидендная политика предприятия
Основы инвестиционного анализа
Финансовая среда предпринимательства Дебиторская задолженность
Роль лизинга в источниках финансирования предпринимательской деятельности
Факторинг и возможность его использования в финансовом обеспечении предпринимательства
Венчурный капитал — источник финансирования предпринимательской деятельности. Облигации. Амортизационная политика

4.4. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

Задачи

Задачи по теме 1

1. Имеются два обязательства. Условия первого: $S_1 = 400$ тыс. руб., $n_1 = 4$ мес.; условия второго: $S_2 = 420$ тыс. руб., $n_2 = 9$ мес.

Требуется:

- найти ставку простого процента, при которой эти обязательства равноценны;
- определить, какое из этих обязательств выгоднее для получателя денег при ставке простых процентов $I = 0,1$.

2. Вкладчик внес в Сбербанк под определенный процент 20 тыс. руб. Через год он снял со счета половину процентной прибавки, а основной вклад и оставшуюся прибавку оставил в банке. Еще через год у вкладчика на счету оказалось 26400 руб. Каков процент годовых по вкладу в Сбербанке?

3. Найти месячную ставку, эквивалентную простой годовой ставке, равной 10%.

4. Банк предлагает 15% годовых. Инвестор, делая вклад, желает иметь на счете в банке через два года 90 тыс. руб. Рассчитать сумму первоначального вклада.

5. Инвестор имеет 20 тыс. руб. и хочет, вложив их в банк на депозит, получить через 2 года 36 тыс. руб. Рассчитать значение требуемой для этого процентной ставки.

6. Определить, какое помещение денег на срок 6 месяцев выгоднее: а) под простую ставку процентов в 30% годовых;

б) под сложную ставку в 29% годовых при ежеквартальном начислении процентов.

Задачу решить двумя способами: 1) сравнивая множители наращенности за 6 месяцев; 2) формальным сопоставлением эффективных годовых процентных ставок.

7. Пользуясь правилом числа 70, спрогнозируйте период удвоения цены при следующих значениях годового темпа инфляции: а) $r = 0,08$; б) $r = 3$.

8. Ссуда в 800 тыс. руб. выдана сроком на пять лет под простые проценты по ставке 20% годовых. Определить проценты и сумму накопленного долга. Как изменится величина накопленного долга при снижении ставки процентов в два раза?

9. За 5 лет начисленные по долгу сложные проценты сравнялись с величиной долга. Чему равна принятая по процентам ставка? Задачу решите двумя способами: а) по правилу числа 70; б) пользуясь определением эффективной ставки.

10. Вычислить эффективную годовую процентную ставку по займу, если номинальная ставка равна 12% годовых и проценты начисляются:

- а) ежегодно;
- б) каждые 6 месяцев;
- в) ежемесячно;
- г) непрерывно.

Задачи по теме 2

1. Если номинальная процентная ставка составляет 10%, а темп инфляции определен в 4% в год, то реальная процентная ставка составит:

- 1) 14%;
- 2) 6%;
- 3) 2,5%;
- 4) - 6%;
- 5) 4%.

2. В год «1» уровень цен не изменяется, номинальная ставка процента составляет 6%. В год «2» темп инфляции составил 3%. Если реальная ставка процента в году «2» на том же уровне, что и в году «1», то номинальная ставка процента в году «2» должна:

- 1) вырасти на 9%;
- 2) вырасти на 3%;
- 3) снизиться на 3%;
- 4) вырасти на 6%;
- 5) остаться неизменной на уровне 6%.

3. Положительное решение о строительстве моста, который должен служить 200 лет и приносить прибыль в размере 10%, будет принято при условии, что процентная ставка составит:

- 1) не более 2%;
- 2) не более 20%;
- 3) 10% или менее;
- 4) 10% или более;
- 5) для принятия решения отсутствует информация.

4. Фирма желает взять заем на покупку нового оборудования, которое будет стоить 20000 ден. ед. и служить 1 год. Ожидается, что благодаря этому дополнительный годовой доход составит 1500 ден. ед. Фирма осуществит инвестиции в оборудование при условии, что процентная ставка составит:

- 1) 6%;
- 2) 8%;
- 3) 10%;
- 4) 15%;

- 5) 4%.
5. При ставке дисконтирования в 10% коэффициент дисконтирования первого года будет равен:
- 1) 0,80;
 - 2) 0,83;
 - 3) 0,89;
 - 4) 0,91;
 - 5) все ответы неверны.
6. Индивидуальный предприниматель купил оборудование на сумму 250 тыс. руб., рассчитывая продать его в конце 1-го года за 300 тыс. руб. за вычетом налогов. Предполагаемая доходность инвестиций составит:
- 1) 10%;
 - 2) 15%;
 - 3) 20%;
 - 4) 25%.
7. Депозитная ставка равна 7% с начислением по сложному годовому проценту. Определить период времени, по истечении которого процентные деньги сравняются с величиной вклада:
- 1) 5 лет;
 - 2) 6 лет;
 - 3) 12 лет;
 - 4) всегда будут меньше;
 - 5) все ответы неверны.
8. Если темп инфляции увеличивается, то при прочих равных условиях в соответствии с эффектом Фишера (правилом компенсации $j=i+r+ir$):
- 1) номинальная и реальная ставки процента понизятся;
 - 2) номинальная и реальная ставки процента повысятся;
 - 3) номинальная и реальная ставки процента не изменятся;
 - 4) номинальная ставка процента повысится, реальная — не изменится;
 - 5) номинальная ставка процента не изменится, реальная — снизится.
9. По условиям одного из двух обязательств должно быть выплачено 500 тыс. руб. через 4 месяца; второго — 540 тыс. руб. через 8 месяцев. Применяется простая процентная ставка 18%. Какое из этих условий выгоднее для должника:
- 1) первое;
 - 2) второе;
 - 3) равноценны;
 - 4) имеющейся информации недостаточно.
10. Проценты на проценты начисляются в схеме:
- 1) сложных процентов;
 - 2) простых процентов;
 - 3) как сложных, так и простых процентов;
 - 4) независимо от схемы проценты начисляются только на основной капитал, но не на проценты.

11. Если реальная ставка инвестирования в некотором году была равна 6,0%, а номинальная — 11,3%, то каков был уровень инфляции в этом году?

- 1) 5,3%;
- 2) 5%;
- 3) 105%
- 4) все ответы неверны.

12. На вклад P начисляются сложные проценты по годовой ставке i . Величина процентов, начисленных за второй год хранения вклада, составит сумму Σ равную:

- 1) $2Pi + Pi^2$;
- 2) $Pi + Pi^2$;
- 3) $P(1+i)^2 - P$.

13. Капитал в 1 млн. руб. может быть помещен в Сбербанк на 3 месяца с ежемесячным начислением 3% (по ставке сложных процентов) или на срочный вклад на 3 месяца, по которому в конце 3-го месяца начисляется 9%. Определить наиболее предпочтительный способ помещения капитала:

- 1) второй;
- 2) первый;
- 3) никакой разницы, доход одинаковый.

14. Господин Сидоров рассматривает три доступных ему способа вложения денег на ближайшее полугодие: а) в Сбербанк на 6 месяцев с ежемесячным начислением процентов исходя из годовой ставки 12%; б) с трехмесячным начислением под 12,4% годовых; в) срочный валютный депозит (в долл. США) на 6 месяцев при 8,5% в год. Текущий курс составляет 28 руб. и согласно прогнозам поднимется до 28,5 руб. за 1 долл. к концу полугодия. Расположить эти способы в порядке убывания выгодности:

- 1) а, б, в;
- 2) в, б, а;
- 3) б, в, а;
- 4) б, а, в.

15. Цену изделия дважды снижали на 50%, а затем на 300% увеличили. В результате этого цена:

- 1) увеличилась на 200%;
- 2) возросла в три раза;
- 3) вернулась к первоначальному уровню;
- 4) ответ, не предусмотренный п. 1 (- 3).

16. Найти квартальные ставки начисления (r) и удержания (j) сложных процентов, которые эквивалентны годовой ставке, равной 20%:

- 1) $r \approx 4,7\%$, $j \approx 4,2\%$;
- 2) $r \approx 5,0\%$, $j \approx 4,5\%$;
- 3) $r \approx 4,7\%$, $j \approx 4,5\%$;
- 4) $r \approx 5,0\%$, $j \approx 4,2\%$;
- 5) все ответы неверны.

17. Срок оплаты по долговому обязательству на сумму 5 млн. руб. наступает через 5 лет. Годовая учетная ставка равна 15%. Имеется три способа продажи этого обязательства:

- а) с годовым удержанием сложных процентов;

- б) то же при простой учетной ставке;
- в) с дисконтом при полугодовом учете по сложной ставке.

18. Определить способ, наиболее предпочтительный для продавца, и указать разницу в доходах по сравнению с наихудшим вариантом:

- 1) способ «б» лучше, разница 1042912 руб.;
- 2) никакой разницы, доход одинаковый;
- 3) способ «а» лучше, разница 968527 руб.;
- 4) способ «в» лучше, разница 1042912 руб.;
- 5) способ «в» лучше, разница 74385 руб.

19. Допустим, что годовые ставки начисления простого и сложного процента одинаковы. Сравнить результаты начисления в зависимости от срочности вклада:

- 1) сложный процент всегда выгоднее для вкладчика независимо от периода начисления;
- 2) для долгосрочных депозитов (больше года) сложный процент выгоднее простого;
- 3) для краткосрочных депозитов (меньше года) простой процент отстает от начисления сложного процента;
- 4) в пределах года простой процент выгоднее сложного.

20. Сравнить динамику удержания сложных и простых процентов при одной и той же годовой учетной ставке:

- 1) внутри года дисконт по простой учетной ставке больше, чем для удержания сложного процента;
- 2) при сроках больше года сложные проценты удерживают меньшую сумму, чем простые;
- 3) дисконтирование по сложной учетной ставке перекрывает простую ставку при любых сроках;
- 4) для краткосрочного учета (меньше года) дисконт по сложной ставке больше, а за пределами года наоборот.

21. Обучающийся, который держит деньги на банковском счете при 8%-ной ставке, решил подписаться на журналы. Годовая подписка стоит 12 долл., а двухгодичная - 22 долл. Определить:

- а) в какую сумму обошлась ему подписка на второй год;
 - б) какая подписка выгоднее: двухгодичная или две на год при депозитной ставке 30%?
- 1) 10;
 - 2) 11;
 - 3) 10,8;
 - 4) выгоднее двухгодичная подписка.

Задачи по теме 3, 4

1. Предприятие имеет возможность выбрать один из двух типов оборудования А или Б, выполняющих одну и ту же функцию. Срок эксплуатации А - 1 год, Б - 3 года. Сравнимые варианты имеют следующие потоки вложений и отдач (табл.).

Таблица.

Инвестиционный проект	Денежные потоки за период			
	0	1	2	3
А	-10000	12000		

Б	-10000	5000	5000	5000
---	--------	------	------	------

Если цена капитала 8%, то какое оборудование выгоднее для предприятия: А или Б?

2. Инвестиционные проекты А и Б характеризуются следующим распределением потоков платежей (расходов и доходов в конце каждого года) (табл.).

Таблица.

Проект	Год						
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й
А	-100	-150	50	100	100	150	150
Б	-200	-150	50	50	100	200	200

Ставка сравнения составляет 10%. Найти значение чистой текущей стоимости, внутренней ставки доходности, рентабельности, срока окупаемости и обосновать вариант вложения средств.

3. Проект, требующий 700 ден. ед. начальных инвестиций, приносит прибыль 1000 ден. ед. через 2 года. Годовая банковская процентная ставка равна 12%. Определить:

- текущую ценность проекта;
- внутреннюю норму прибыли.

4. Имеются варианты инвестиционного проекта, которые характеризуются следующими потоками платежей.

А	-100	-150	50	150	200	200	
Б	-200	-50	50	100	100	200	200

Требуется оценить целесообразность выбора одного из них в зависимости от принятого измерителя эффективности и при условии, что ставка сравнения принята на уровне 10%.

5. На строительство магазина надо затратить в течение месяца около 10 000 долл., а затем он неограниченно долго будет давать 2000 долл. в год. Найти характеристики данного проекта, если ставка процента 8% в год.

6. Последовательность платежей по проекту представлена в виде следующей временной диаграммы.

Год	0-й	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
Платежи	-1000	-200	300	600	700	500

Известно, что внутренняя норма прибыли альтернативных проектов с таким же финансовым риском, как и данного проекта, равна 17%. Определить чистую текущую стоимость и внутреннюю норму доходности данного проекта. Для решения уравнения относительно внутренней нормы доходности советуем воспользоваться электронными таблицами.

7. Имеются два альтернативных проекта: А - (50; -150; 140); Б - (-50; 10; 90). Сравнить эти проекты по предпочтительности в зависимости от численного значения альтернативной ставки.

8. Инвестиционный проект требует 10 тыс. долл. и обещает доход в 10 800 долл. в конце периода. Предполагается, что нет никакой неопределенности и никаких налогов. Проект на 20% финансируется заемным капиталом под ставку 6%. Для оценки проекта используется ставка дисконтирования, превышающая стоимость капитала на 1%. На основании этих данных определите денежные потоки по проекту, а также заемного и акционерного капитала и заполните табл.

Денежные потоки	Период		NPV (7%)	IRR
	1	2		
По проекту				
Заемного капитала			5000	5000
Акционерного капитала				

9. Акционеры согласились с предлагаемой длительностью $n=4$ года проекта и с необходимым размером инвестиций $I=10$ тыс., но требуют обеспечить большую доходность $j=10\%$ вложения этих инвестиций, чем общепринятая ставка $i=8\%$. Какой для этого нужно обеспечить минимальный ежегодный доход R ?

10. Станок будет служить 3 года, принося ежегодный доход в 2 тыс. долл., и продается в конце срока по остаточной стоимости. Приобретение и монтаж станка обойдутся в 10 тыс. долл. Его остаточная стоимость к концу 3-го года составит 7 тыс. долл. Окупит ли фирма свои вложения за предполагаемый срок эксплуатации агрегата, если:

- ставка процента составляет 8%;
- ставка процента равна 15%;
- ставка процента равна 8%, но предполагаемая инфляция составит 10% в год?

11. Для оценки инвестиционного проекта с капитальными начальными вложениями в размере 150 тыс. долл. компания АБВ применяет ставку дисконтирования 0,1. За каждый год в течение всего 10-летнего срока реализации проекта картина денежных доходов, тыс. долл., и расходов, тыс. долл., будет одной и той же (табл.).

Выручка	Переменные издержки	Постоянные издержки	Амортизация	Налоги
375	300	30	15	15

Определить:

- денежный поток по данному проекту;
- чистую текущую стоимость проекта, его срок окупаемости и внутреннюю доходность.

12. Инвестор имеет плановый период, равный 6 годам. В течение этого срока эксплуатации инвестиционный объект порождает следующий поток платежей $\{E_t\}$.

t	0	1	2	3	4	5	6
E_t	1000	600	500	100	200	100	100

В этих платежах не учтена достижимая от ликвидации объекта выручка $\{L_{ij}\}$, которая с течением времени постоянно сокращается.

t	0	1	2	3	4	5	6
E_t	1000	600	500	100	200	100	100

Найти оптимальный срок эксплуатации при условии, что за его пределами вложения могут осуществляться только под ставку дисконтирования $i=10\%$.

13. Оценить текущую стоимость облигации с нулевым купоном номинальной стоимостью 1 млн. руб. и сроком погашения через 3 года. Ставка дисконта $i = 12\%$.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Использование современных образовательных технологий

Проведение занятий лекционного типа по дисциплине «Финансовый менеджмент» целесообразно осуществлять с использованием современных образовательных технологий. Интерактивные формы обучения ориентированы на широкое взаимодействие обучающихся не только с педагогическим работником, но и друг с другом. Интерактивное обучение — это специальная форма организации познавательной деятельности. Цель состоит в создании условий обучения, при которых обучающийся чувствует свою успешность, свою интеллектуальную состоятельность.

Реализация рабочей программы по данной дисциплине предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (в сочетании с внеаудиторной работой) с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.

В соответствии с рабочей программой дисциплины «Финансовый менеджмент» используются следующие виды учебных занятий.

Аудиторные занятия

Все виды аудиторных занятий сочетают образовательную, воспитательную практическую и методическую функции.

Интерактивная лекция — занятие лекционного типа с использованием современных информационных средств, предназначенное для овладения обучающимися знаниями теоретического характера в рамках материала дисциплины.

Курсовая работа — подготовка студентов к самостоятельному выполнению исследовательской работы, в овладении начальными навыками этой работы, в развитии их творческого потенциала.

Занятия семинарского типа (практические занятия) — коллективное занятие под руководством педагогического работника с использованием результатов работы обучающихся с учебной и научной литературой.

Самостоятельная работа (работа с интернет-ресурсами).

Формой промежуточной аттестации знаний является: сдача зачета, зачета с оценкой и экзамена, в ходе которых оценивается уровень теоретических знаний и практических знаний обучающихся.

Зачет — промежуточная аттестация для контроля этапа изучения дисциплины. Занятие аудиторное, проводится в устной или письменной форме, или с использованием

информационных тестовых систем без выставления оценки.

Зачет с оценкой - промежуточная аттестация для контроля этапа изучения дисциплины. Занятие аудиторное, проводится в устной или письменной форме, или с использованием информационных тестовых систем с выставлением оценки.

Экзамен — промежуточная аттестация. Занятие аудиторное, проводится в устной форме или с использованием информационных тестовых систем.

5.1. Основная литература

1. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Сутягин В.Ю., под ред., Радюкова Я.Ю., Чернышова О.Н., Федорова А.Ю., Зенченко С.В., Черкашнев Р.Ю., Дорожкина Н.И., Колесниченко Е.А. — Москва : КноРус, 2022. — 415 с. — ISBN 978-5-406-06911-0. — URL: <https://book.ru/book/942508> (дата обращения: 20.09.2021). — Текст : электронный.

2. Финансовый менеджмент : учебник / Шохин Е.И., под ред., Большаков С.В., Булатова М.Г., Гермогентова М.Н., Кузина Г.П., Лахметкина Н.И., Макарова М.В., Мурашова О.В., Подшиваленко Г.П. — М. : КноРус, 2021. — 475 с. — ISBN 978-5-406-03193-3. — URL: <https://book.ru/book/936318> (дата обращения: 20.09.2021). — Текст : электронный.

3. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Мочалова Л.А., под ред., Касьянова А.В., Рау Э.И. — М. : КноРус, 2021. — 379 с. — ISBN 978-5-406-08501-1. — URL: <https://book.ru/book/940135> (дата обращения: 20.09.2021). — Текст : электронный.

5.2. Дополнительная литература

1. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / М.В. Воронина. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2018. — 400 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/105572>

2. Тютюкина, Е.Б. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс] : учебник / Е.Б. Тютюкина. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2018. — 544 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/105578>

3. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник / В.А. Зверев [и др.]. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2018. — 256 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/105556>

4. Балакина, А.П. Финансы [Электронный ресурс] : учебник / А.П. Балакина, И.И. Бабленкова. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2017. — 384 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93426>

5. Нешиной, А.С. Финансы и кредит [Электронный ресурс] : учебник / А.С. Нешиной. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2017. — 576 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93400>

6. Балакина, А.П. Финансы [Электронный ресурс] : учебник / А.П. Балакина, И.И. Бабленкова. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2017. — 384 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93426>

5.3. Периодические издания

1. Вопросы экономики
2. Маркетинг и маркетинговые исследования
3. Российский экономический журнал

5.3. Доступ к электронно-библиотечным системам:

1. Электронная библиотечная система BOOK.ru (<https://www.book.ru/>).

5.5. Интернет ресурсы, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Портал «Исследование менеджмента» (<http://upravka.ru>);
2. Федеральный портал «Российское образование» // (<http://www.edu.ru>);
3. Электронная библиотека ГПНТБ России (nekrasovka.ru);
4. Историческая публичная библиотека (www.shpl.ru), (www.tssi.ru/brochre//b.htm);
5. Российская государственная библиотека Википедия ([vu.wikipedia.org/wiki/РГБ](http://ru.wikipedia.org/wiki/РГБ)), (www.countries.ru), (libraries.htm);
6. Публичная Интернет-библиотека (public.ru);
7. EBSCO — Универсальная база данных зарубежных полнотекстовых научных журналов по всем областям знаний (<http://search.epnet.com>);
8. Центральная библиотека образовательных ресурсов (<http://www.edulib.ru/>);
9. Государственная система правовой информации — официальный интернет-портал правовой информации (<http://pravo.gov.ru/>);
10. Единое окно доступа к образовательным ресурсам (<http://window.edu.ru/>);
11. Библиотека научной и студенческой информации (<http://bibliofond.ru/>);
12. Образовательный проект Fluent English (<http://eng.1september.ru/>);
13. Цифровая библиотека по философии (<http://www.filosof.historic.ru/>);
14. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» (<https://cyberleninka.ru/>).

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Занятия лекционного типа и занятия семинарского типа (практические занятия) проходят в специализированных аудиториях, оснащенных презентационной мультимедийной техникой (проектор, экран, ноутбук):

- **Учебная аудитория №16 для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.**

Письменные столы обучающихся, стулья обучающихся, письменный стол педагогического работника, стул педагогического работника, стеллаж для учебно-методических материалов, в том числе учебно-наглядных пособий, доска, мультимедийный проектор, экран, компьютер с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде образовательной организации.

Программное обеспечение (комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства):

Серверные операционные системы: Ubuntu, Debian; Пакетные менеджеры: npm, yarn, bundler; Офисные пакеты: Onlyoffice, OpenOffice (*отечественное производство*), LibreOffice; Облачные сервисы: Яндекс.Облако, Heroku, Google Documents, Google Sites; Веб-браузеры: Google Chrome, Mozilla Firefox, Opera, Microsoft Edge, Zoom (бесплатная версия), Свободно-распространяемое ПО. Договор №419/2020 по сопровождению Электронного периодического справочника "Система Гарант" от 31 октября 2020 г.

- **Специализированная многофункциональная учебная аудитория №22 для проведения учебных занятий лекционного типа, семинарского типа (практических занятий), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе для организации практической подготовки обучающихся, подтверждающая наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования:**

Письменные столы обучающихся, компьютерные столы, стулья обучающихся, письменный стол педагогического работника, стул педагогического работника, мультимедийный проектор, магнитно-маркерная доска, компьютер с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде организации.

Моноблоки (в том числе, клавиатура, мышь, наушники) с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде образовательной организации.

Программное обеспечение (комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства):

Серверные операционные системы: Ubuntu, Debian; Пакетные менеджеры: npm, yarn, bundler; Офисные пакеты: Onlyoffice, OpenOffice (*отечественное производство*), LibreOffice; Облачные сервисы: Яндекс.Облако, Heroku, Google Documents, Google Sites; Веб-браузеры: Google Chrome, Mozilla Firefox, Opera, Microsoft Edge, Zoom (бесплатная версия), Свободно-распространяемое ПО. Договор №419/2020 по сопровождению Электронного периодического справочника "Система Гарант" от 31 октября 2020 г.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде образовательной организации:

- **Помещение №31 для самостоятельной работы обучающихся, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде образовательной организации.**

Письменные столы обучающихся; стулья обучающегося, магнитно-маркерная доска, ноутбук с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде образовательной организации.

Программное обеспечение (комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства):

Серверные операционные системы: Ubuntu, Debian; Пакетные менеджеры: npm, yarn, bundler; Офисные пакеты: Onlyoffice, OpenOffice (*отечественное производство*), LibreOffice; Облачные сервисы: Яндекс.Облако, Heroku, Google Documents, Google Sites; Веб-браузеры: Google Chrome, Mozilla Firefox, Opera, Microsoft Edge, Zoom (бесплатная версия), Свободно-распространяемое ПО. Договор №419/2020 по сопровождению Электронного периодического справочника "Система Гарант" от 31 октября 2020 г.

- **Помещение №7 для самостоятельной работы обучающихся, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде образовательной организации.**

Письменные столы обучающихся, стулья обучающихся, письменный стол педагогического

работника, стул педагогического работника, стеллаж для учебно-методических материалов, в том числе учебно-наглядных пособий, компьютер с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде образовательной организации, аудиоколонки.

Программное обеспечение (комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства):

Серверные операционные системы: Ubuntu, Debian; Пакетные менеджеры: npm, yarn, bundler; Офисные пакеты: Onlyoffice, OpenOffice (*отечественное производство*), LibreOffice; Облачные сервисы: Яндекс.Облако, Heroku, Google Documents, Google Sites; Веб-браузеры: Google Chrome, Mozilla Firefox, Opera, Microsoft Edge, Zoom (бесплатная версия), Свободно-распространяемое ПО. Договор №419/2020 по сопровождению Электронного периодического справочника "Система Гарант" от 31 октября 2020 г.

Доступная среда. **Аудитория №14** для занятий и проведения **вступительных испытаний лиц с ОВЗ** расположена на первом этаже здания института с увеличенной шириной проходов, с учетом подъезда и разворота кресла-коляски и имеет следующее оборудование:

- персональный компьютер, монитор, принтер, ноутбук, наушники с микрофоном проводные накладные с регулятором;
- серверные операционные системы: Ubuntu, Debian;
- пакетные менеджеры: npm, yarn, bundler;
- офисные пакеты: Onlyoffice, OpenOffice, LibreOffice;
- облачные сервисы: Яндекс.Облако, Heroku, Google Documents, Google Sites;
- веб-браузеры: Google Chrome, Mozilla Firefox, Opera, Microsoft Edge, Zoom (бесплатная версия);
- свободно-распространяемое ПО. Договор №419/2020 по сопровождению Электронного периодического справочника "Система Гарант" от 31 октября 2020 г.;
- оборудованное рабочее место для лиц с ОВЗ: для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата оборудовано место за компьютерным столом для лиц в инвалидной коляске; лупа настольная на прищепке с подсветкой для лиц с ограниченными возможностями зрения;
- столы, стулья обучающихся.

Библиотека. Аудитория №9:

Стеллажи книжные односторонние, шкаф книжный односторонний, стол письменный, шкаф, гарнитура, персональный компьютер (с лицензионным программным обеспечением: Windows, Microsoft Office, антивирус Kaspersky Endpoint Security, Adobe Reader, Mozilla Firefox, Media Player Classic). Доступ к юридическим базам информационно-справочной системы "Консультант плюс", "Гарант", официальный интернет-портал правовой информации (через веб-интерфейс), база данных 1С.

7. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (Приложение 1).

Оценочные материалы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине **«Финансовый менеджмент»** создаются в соответствии с

требованиями по аттестации обучающихся на соответствие их учебных достижений поэтапным требованиям соответствующей основной профессиональной образовательной программе для проведения входного и текущего оценивания, а также промежуточной аттестации обучающихся. Оценочные материалы являются составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения ОПОП ВО.

Оценочные материалы — комплект методических материалов, нормирующих процедуры оценивания результатов обучения, т.е. установления соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательных программ, рабочих программ дисциплин.

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Успешное усвоение дисциплины предполагает активное, творческое участие обучающегося на всех этапах ее освоения путем планомерной, повседневной работы.

Общие рекомендации. Изучение дисциплины следует начинать с проработки настоящей рабочей программы, методических указаний и разработок, указанных в программе, особое внимание уделяется целям, задачам, структуре и содержанию дисциплины.

Работа с конспектом лекций (занятия лекционного типа). Пометьте материал конспекта занятий лекционного типа, который вызывает затруднения для понимания. Попытайтесь найти ответы на затруднительные вопросы, используя предлагаемую литературу. Если самостоятельно не удалось разобраться в материале, сформулируйте вопросы и обратитесь на текущей консультации или на ближайшем занятии лекционного типа за помощью к педагогического работника. Каждую неделю рекомендуется отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам. Важно проводить дополнительную работу с текстом конспекта: внимательно прочитать его; дополнить записи материалами из других источников, рекомендованных педагогическим работником. Методический материал, обеспечивает рациональную организацию самостоятельной работы обучающегося на основе систематизированной информации по темам занятий семинарского типа (практические занятия) дисциплиной.

Подготовка к занятиям семинарского типа (практические занятия) и коллоквиумам.

Обучающийся должен четко уяснить, что именно с занятий лекционного типа начинается его подготовка к занятию семинарского типа (практические занятия). Вместе с тем, лекция лишь организует мыслительную деятельность, но не обеспечивает глубину усвоения программного материала.

При подготовке к занятию семинарского типа (практические занятия) можно выделить 2 этапа:

- 1-й — организационный,
- 2-й — закрепление и углубление теоретических знаний.

На первом этапе обучающийся планирует свою самостоятельную работу, которая включает:

- уяснение задания на самостоятельную работу;
- подбор рекомендованной литературы;
- составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки.

Второй этап включает непосредственную подготовку к занятию. Начинать надо с изучения рекомендованной литературы. На занятии лекционного типа рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов.

Заканчивать подготовку следует составлением плана (перечня основных пунктов) по изучаемому материалу (вопросу). Такой план позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам. В процессе подготовки к занятию семинарского типа (практические занятия) рекомендуется взаимное обсуждение материала, во время которого закрепляются знания, а также приобретает практика в изложении и разъяснении полученных знаний, развивается речь.

Занятия семинарского типа (практические занятия) — форма систематических учебно-теоретических занятий, с помощью которых обучающиеся изучают тот или иной раздел определенной научной дисциплины, входящей в состав учебного плана. При подготовке к занятиям семинарского типа (практические занятия) следует использовать основную литературу из представленного списка, а также руководствоваться приведенными указаниями и рекомендациями. Для наиболее глубокого освоения дисциплины рекомендуется изучать литературу, обозначенную как «дополнительная» в представленном списке. На занятиях семинарского типа (практические занятия) приветствуется активное участие в обсуждении конкретных ситуаций, способность на основе полученных знаний находить наиболее эффективные решения поставленных проблем, уметь находить полезный дополнительный материал по тематике занятий семинарского типа (практические занятия).

Обучающемуся рекомендуется следующая схема подготовки к занятию семинарского типа (практические занятия):

1. Проработать конспект материалов занятий лекционного типа;
2. Прочитать основную и дополнительную литературу, рекомендованную по изучаемому разделу;
3. Ответить на вопросы плана занятия семинарского типа (практические занятия);
4. Выполнить домашнее задание;
5. Проработать тестовые задания и задачи;
6. При затруднениях сформулировать вопросы к педагогическому работнику.

Занятия семинарского типа (практические занятия) могут проводиться в форме беседы со всеми обучающимися группы или с отдельными обучающимися. Этот вид занятий называется коллоквиумом (собеседование). Коллоквиумы проводятся по конкретным вопросам дисциплины. От занятий семинарского типа (практические занятия) коллоквиум отличается, в первую очередь тем, что во время этого занятия могут быть опрошены все обучающиеся или значительная часть группы. В ходе коллоквиума выясняется степень усвоения обучающимися понятий и терминов по важнейшим темам, умение обучающихся

применять полученные знания для решения конкретных практических задач. Как правило, коллоквиумы проводятся по темам, по которым не запланированы занятия семинарского типа (практические занятия). Для подготовки к коллоквиуму обучающиеся заранее получают у педагогического работника задание. В процессе подготовки изучают рекомендованные ПР источники литературы, а также самостоятельно осуществляют поиск релевантной информации, а также могут собрать практический материал. Коллоквиум может проходить также в форме ответов обучающегося на вопросы билета, обсуждения сообщений, форму выбирает педагогический работник.

Методические указания и рекомендации по выполнению курсовой работы

Тематика курсовой работы соответствует типу задачи профессиональной деятельности: организационно-управленческий

Курсовая работа является важным средством обучения и оценивания образовательных результатов. Выполнение курсовой работы требует не только знаний, но и многих умений, являющихся компонентами общекультурных и общепрофессиональных компетенций (самоорганизации, умения работать с информацией (в том числе, когнитивных умений анализировать, обобщать, синтезировать новую информацию), работать сообща, оценивать, рефлексировать).

Критерии оценки содержания и результатов курсовой работы могут различаться в зависимости от ее характера:

- реферативно-теоретические работы
- на основе сравнительного анализа изученной литературы рассматриваются теоретические аспекты по теме, история вопроса, уровень разработанности проблемы в теории и практике, анализ подходов к решению проблемы с позиции различных теорий и т.д.;
- практические работы
- кроме обоснований решения проблемы в теоретической части необходимо привести данные, иллюстрацию практической реализации теоретических положений на практике (методические, дидактические и иные разработки);
- предполагается обязательный анализ результатов, их интерпретации, рекомендации по практическому применению.

Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности

Оценка результатов освоения дисциплины

Критерии оценивания степени полноты и качества освоения компетенций в соответствии с планируемыми результатами обучения устанавливаются рабочей программой дисциплины по соответствующим видам учебной деятельности и формам текущей и промежуточной аттестации.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

9.1. Цели, задачи и функции самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Цель методических рекомендаций по самостоятельной работе обучающихся — способствовать раскрытию теоретико-методологических характеристик и способов организации самостоятельной работы обучающихся, позволяющие более эффективно работать с учебной и научной литературой, критически осмысливать прочитанный и изученный материал, овладевать фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками по профилю будущей специальности, опытом творческой, исследовательской деятельности, развивать самостоятельность, ответственность и организованность, творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровней.

Задачи самостоятельной работы обучающихся: систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся; углубление и расширение теоретической подготовки; формирование умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу; развитие познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации; развитие исследовательских умений; использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий и на занятиях семинарского типа (практические занятия) для эффективной подготовки к промежуточной аттестации — экзамену.

Функции самостоятельной работы обучающихся:

- **развивающая** (повышение культуры умственного труда, приобщение к творческим видам деятельности, обогащение интеллектуальных способностей обучающихся);
- **информационно-обучающая** (учебная деятельность обучающихся на аудиторных занятиях, неподкрепленная самостоятельной работой, становится мало результативной); ориентирующая и стимулирующая (процессу обучения придается ускорение и мотивация);
- **воспитательная** (формируются и развиваются профессиональные качества специалиста и гражданина);
- **исследовательская** (новый уровень профессионально-творческого мышления).

В основе самостоятельной работы обучающихся лежат следующие принципы: развития творческой деятельности; целевого планирования; личностно-деятельностного подхода.

Для организации самостоятельной работы обучающихся необходимы следующие условия:

- готовность обучающихся к самостоятельной деятельности; мотивация получения новых знаний;
- наличие и доступность всего необходимого учебно-методического и справочного материала;
- наличие учебно-методической литературы, согласно «Рабочей программе дисциплины»;
- наличие системы регулярного контроля качества выполненной самостоятельной работы;
- регулярная консультационная помощь педагогических работников образовательной организации и научных руководителей.

Самостоятельная работа обучающихся проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся;
- углубления и расширения теоретических знаний;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- формирования самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- формирования практических умений и навыков;
- развития исследовательских умений;
- получения навыков эффективной самостоятельной профессиональной (практической и научно-теоретической) деятельности.

Материально-техническое обеспечение самостоятельной работы обучающихся предполагает: наличие специальных аудиторий, в том числе кабинетов для самостоятельной работы обучающихся, а также оснащённость учебных кабинетов необходимым оборудованием, наглядными пособиями, выходом в Интернет для максимального удобства самостоятельной работы обучающихся.

Текущая самостоятельная работа обучающегося

Текущая самостоятельная работа обучающихся направлена на углубление и закрепление знаний обучающихся, развитие практических умений:

- *поиск, анализ, структурирование и презентация информации;*
- *выполнение аналитических, творческих проблемно-ориентированных работ;*
- *исследовательская работа и участие в научных студенческих конференциях, семинарах и олимпиадах;*
- *анализ научных публикаций по заранее определенной педагогическим работником образовательной организации теме.*

Творческая проблемно-ориентированная самостоятельная работа

Творческая проблемно-ориентированная самостоятельная работа, ориентированная на развитие интеллектуальных умений, повышение творческого потенциала обучающихся.

Самостоятельная работа включает следующие виды деятельности:

- работа с материалом занятий лекционного типа, и учебной литературой;
- поиск (подбор) и обзор литературы, электронных источников информации по индивидуально заданной проблеме дисциплины, написание реферата (эссе, доклада) по заданной проблеме;
- выполнение домашней контрольной работы (решение заданий, выполнение упражнений);
- изучение материала, вынесенного на самостоятельную проработку (отдельные темы, параграфы);
- подготовка к занятиям семинарского типа (практическим занятиям);
- подготовка к текущей аттестации;
- подготовка к промежуточной аттестации.

Контроль самостоятельной работы

Оценка результатов самостоятельной работы организуется как единство двух форм: самоконтроль и контроль со стороны педагогических работников.

9.2. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся включает:

Комплексное изучение обучающимися основного содержания дисциплины предполагает овладение материалами занятий лекционного типа, учебников и учебных пособий, творческую работу в ходе проведения занятий семинарского типа (практические занятия) и интерактивных занятий, а также целенаправленную, систематическую деятельность по самостоятельному закреплению, углублению и расширению знаний данной дисциплины.

Основные формы самостоятельной работы (уточняются в рабочей программе дисциплины):

- изучение учебной и специальной литературы и лекционного материала;
- решение задач и ситуаций;
- подготовка презентаций, докладов, рефератов, эссе и пр.;
- подготовка к промежуточной аттестации.

Методическое обеспечение самостоятельной работы педагогическим работником образовательной организации состоит из:

- определения учебных вопросов, которые обучающиеся должны изучить самостоятельно;
- подбора необходимой учебной литературы, обязательной для проработки и изучения;
- поиска дополнительной научной литературы, к которой обучающиеся могут обращаться по желанию, при наличии интереса к данной теме;
- определения контрольных вопросов и практических заданий, позволяющих обучающимся самостоятельно проверить качество полученных знаний;
- организации консультаций педагогического работника образовательной организации с обучающимися для разъяснения вопросов, вызвавших у обучающихся затруднения при самостоятельном освоении учебного материала.

Самостоятельная работа обучающихся подкрепляется учебно-методическим и информационным обеспечением, включающим учебники, учебно-методические пособия, конспекты занятий лекционного типа.

Самостоятельная работа может выполняться обучающимся в читальном зале библиотеки, в компьютерных классах, а также в домашних условиях. Организация самостоятельной работы обучающихся предусматривает контролируемый доступ к базам данных, к ресурсу Интернет.

Самостоятельная работа должна сопровождаться эффективным непрерывным контролем и оценкой ее результатов. Результат выполнения задания представляется в устной или письменной форме и учитывается при проведении промежуточной аттестации по завершению изучения дисциплины.

**Оценочные материалы текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации обучающихся
по дисциплине
Б1.В.16. «Финансовый менеджмент»**

1. Примерный перечень заданий для текущего контроля знаний

1.1. Методические указания и рекомендации по подготовке реферата

В процессе написания реферата обучающиеся имеют возможность применить на занятиях семинарского типа (практические занятия) и получить новые знания по дисциплине «Финансовый менеджмент».

Задачами написания данного реферата являются:

- систематизация и закрепление знаний по дисциплине «Финансовый менеджмент»;
- применение этих знаний при решении практических задач;
- получение новых знаний.

Структура и основные требования к оформлению реферата

Структура реферата должна включать следующие разделы:

- **Титульный лист** оформляется в соответствии с установленными требованиями. Он должен быть подписан автором.
- **Введение.** Во введение необходимо отразить актуальность и практическую значимость рассматриваемых вопросов, сослаться на отечественный и зарубежный опыт решения аналогичных задач, показать неоднозначность методического и практического решения и возникающих в этой связи вопросов. Введение должно занимать 1-2 страницы машинописного текста, в нем не принято размещать графические и табличные материалы.
- **Основная часть,** состоящая из нескольких параграфов, в которых излагаются теоретические и методические положения реферируемой темы, отечественный и зарубежный опыт. Все параграфы размещаются в тексте реферата последовательно с нумерацией и без группировки.
- **Заключительная часть** с выводами. В заключении необходимо сформулировать выводы по проделанной работе.
- **Приложение.** В приложение целесообразно выносить различные материалы конкретизирующего, иллюстративного, обосновывающего характера, если таковые имеются.
- **Список используемой литературы.** В списке используемой литературы, указываются, в алфавитном порядке, литературные источники, используемые в ходе выполнения работы.

Исходя из рекомендуемой структуры, объем реферата должен составлять около 20-25 страниц компьютерного текста, набранного через полтора интервала, размер шрифта №14.

В начале реферата приводится его содержания, включающее все разделы реферата с указанием страниц начала каждого раздела и параграфа.

В тексте не должны применяться сокращения слов, за исключением общепринятых.

Страницы реферата, а также таблицы, схемы и рисунки (помимо названия) должны быть пронумерованы. Номер и название таблицы указываются над ней, номер и название рисунка и схемы — под ними. При этом на каждую таблицу, схему или рисунок должна быть

ссылка в тексте с анализом приводимых данных. Соответствующие диаграммы, схемы, графики и другие иллюстративные материалы должны быть оформлены на основе принятых унифицированных методов.

Критерии оценки реферата

Новизна текста:

- а) актуальность темы исследования;
- б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных);
- в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал;
- г) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений;
- д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

Степень раскрытия сущности вопроса:

- а) соответствие плана теме реферата;
- б) соответствие содержания теме и плану реферата;
- в) полнота и глубина знаний по теме;
- г) обоснованность способов и методов работы с материалом;
- е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

Обоснованность выбора источников:

- а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Соблюдение требований к оформлению:

- а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы;
- б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией;
- в) соблюдение требований к объёму реферата.

Рецензент должен чётко сформулировать замечание и вопросы, желательно со ссылками на работу (можно на конкретные страницы работы), на исследования и фактические данные, которые не учёл автор. Рецензент может также указать: обращался ли обучающийся к теме ранее (рефераты, письменные работы, творческие работы, олимпиадные работы и пр.) и есть ли какие-либо предварительные результаты; как обучающийся вёл работу (план, промежуточные этапы, консультация, доработка и переработка написанного или отсутствие чёткого плана, отказ от рекомендаций руководителя). В конце рецензии руководитель и консультант, учитывая сказанное, определяют оценку. Рецензент сообщает замечание и вопросы обучающемуся за несколько дней до защиты. Рецензентом является научный руководитель.

Оценка 5 ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка 4 ставится — основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка 3 — имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

Оценка 2 — тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

Тематика рефератов:

1. Механизм действия производственного рычага.
2. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. Влияние эффекта финансового рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
4. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
5. Механизмы определения критического объема продукции, порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
6. Финансовый менеджмент, его основные разделы, логика их обособления и взаимосвязи.
7. Источники средств финансирования организации, их достоинства и недостатки.
8. Этапы организации риск-менеджмента.
9. Виды и классификация инвестиционных проектов.

1.2. Методические указания и рекомендации по написанию эссе

Эссе — средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. Особенность эссе от реферата в том, что это самостоятельное сочинение-размышление студента над научной проблемой, при использовании идей, концепций, ассоциативных образов из других областей науки, искусства, собственного опыта, общественной практики и др. Эссе может использоваться на занятиях (тогда его время ограничено в зависимости от целей от 5 минут до 45 минут) или внеаудиторно.

Параметры оценочного материала

Предел длительности контроля	20 мин.
Критерии оценки: — наличие логической структуры построения текста (вступление с постановкой проблемы; основная часть, разделенная по основным идеям; заключение с выводами, полученными в результате рассуждения); — наличие четко определенной личной позиции по теме эссе; — адекватность аргументов при обосновании личной позиции	макс 10 баллов

— стиль изложения (использование профессиональных терминов, цитат, стилистическое построение фраз, и т.д.) — эстетическое оформление работы (аккуратность, форматирование текста, выделение и т.д.)	
«5», если	(9 – 10) баллов
«4», если	(7– 8) баллов
«3», если	(5 –6) баллов

Темы эссе:

1. Основные функции и механизм финансового менеджмента
2. Принятие решений в системе финансового менеджмента
3. Процесс принятия финансовых решений
4. Информационные источники финансового менеджмента
5. Источники финансирования
6. Дивидендная политика предприятия

1.3. Методические указания и рекомендации по оценке деловых игр

Игра как средство оценивания деловая игра, игровое проектирование — совместная деятельность группы обучающихся под управлением педагогического работника с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Игра как средство оценивания позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.

Кроме того, игра как метод обучения и контроля используется для решения и оценки комплексных задач:

- усвоение нового и закрепления старого материала,
- формирование профессиональных компетенций,
- развитие творческих способностей,
- эффективность командной работы,
- способность к совместному решению задач,
- выявление индивидуального вклада каждого участника.

Решение при оценивании, как правило, принимает экспертная наблюдательная комиссия (специально создаваемая, в которую может входить педагогический работник).

Деловая игра. Финансовый менеджмент в действии

Цель и назначение игры. Освоение приемов группового анализа ситуаций и разработки управленческих решений; развитие навыков обоснования решения и поиска согласия интересов различных социальных групп, участвующих в экономическом процессе; освоение принципов демократического управления.

Методические рекомендации

При постановке ситуации задаются изменения параметров экономического развития по шкале позитивных и негативных изменений (тенденции к плюсу или минусу)

Содержание и организация игры

Игра проводится в семь этапов.

Первый этап игры. Введение ситуации посредством шкалы тенденций, происходящих в экономике. Ситуации задаются по пяти параметрам: выпуск продукции, занятость населения, инвестиционный климат, цены, обменный курс доллара (инфляция). При

модификации игры возможны другие ситуации. Группы проводят предварительный анализ ситуации.

Второй этап игры. Распределение ролей. Учебная группа разбивается на четыре подгруппы, каждая из которых приводит анализ ситуации и разработку управленческих решений, исходя из интересов той социальной группы, которую она учитывает и защищает. Выделение социальных групп может быть различным, и это позволяет модифицировать деловую игру. Один из вариантов: государство, предприниматели (акционеры, крупные предприятия), инвесторы, профсоюзы (трудящиеся, работники).

Третий этап игры. Всем подгруппам выдается по 100 карточек возможных управленческих решений, которые они анализируют, исходя из оценки и понимания ситуации, а также из потребности защиты собственных интересов. Им надо выбрать пять управленческих решений, реализация которых может изменить ситуацию в лучшую, по их мнению, сторону. Выбор решения сопровождается групповой дискуссией, обменом опытом и мнениями. Постепенно в группе появляется неформальный лидер, который управляет процессом обсуждения и в последующем будет представлять общее мнение группы.

Четвертый этап. Предложение каждой из групп пяти управленческих решений для общего обсуждения. Развернутое обоснование решений. Представление аргументов и контраргументов. Взаимодействие групп. Снятие противоречий в решениях. Предложение решений, не предусмотренных выданными карточками. Поиск баланса интересов по заданным условиям игры.

Пятый этап. Если общее решение не найдено, согласование решений по социальным интересам не достигнуто, проводится голосование предложенных управленческих решений и последующий анализ результатов голосования и изменений ситуации по решениям, принятым демократическим путем.

Шестой этап. Представление поведения групп в условиях принятых решений (новой ситуации). Каждая группа называет три главных фактора поведения. Проводится обоснование и обсуждение этих факторов.

Седьмой этап. Подведение итогов игры. Формулирование позитивных принципов коллективной разработки управленческих решений и балансирования социальных интересов.

Состав предлагаемых управленческих решений

Государство

1. Борьба против спекулятивной деятельности дельцов, продающих земельные участки, путем высоких налогов на прибыль, полученную от продажи земли
2. Контроль цен при потреблении
3. Конъюнктурные налогообложения
4. Поощрение повышения минимальной заработной платы
5. Стабилизация тарифов общественных служб
6. Увеличение сумм, получаемых от государственной системы страхования
7. Денежная ревальвация
8. Сокращение кредитов на строительство
9. Замораживание заработной платы
10. Уменьшение на денежно-кредитном рынке процентной ставки, устанавливаемой Центральным банком.

Предприниматели

1. Покупаете оборудование, которое будет рентабельным через многие годы
2. Увеличиваете объем производства продукции за счет увеличения рабочего дня
3. Проводите конверсию, ориентируясь на работу в сфере услуг
4. Сокращаете маржинальный доход, с тем чтобы избежать увеличения цен на продукцию
5. Стараетесь увеличить маржу прибыли
6. Предпринимаете попытку увеличения цены на вашу продукцию
7. Финансируете собственные капиталовложения путем выпуска облигаций, приносящих покупателю высокий процент
8. Прогнозируя высокий спрос на продукцию, стараетесь увеличить цены
9. Сокращаете фонд заработной платы
10. Сокращаете распределение дивидендов, чтобы вложить прибыль в производство
11. Стабилизируете цены на вашу продукцию

Владельцы

1. Продаете свои земельные участки
2. Подписываетесь на акции
3. Подписываетесь на государственные займы
4. Продаете акции, котирующиеся на бирже
5. Покупаете сельскохозяйственные земельные участки, расположенные вокруг городов
6. Увеличиваете потребление в ущерб сбережениям
7. Опасаясь, что деньги потеряют свою стоимость, вы ищете другие источники для вложения денег
8. Покупаете валюту
9. Помещаете свои сбережения в банк
10. Покупаете золото
11. Покупаете облигации
12. Вкладываете деньги в капитал предприятия
13. Стараетесь сделать капиталовложения за границей

Персонал

1. Покупаете товары в кредит
2. Через ассоциации потребителей поощряете ввоз импортных товаров, цены которых более приемлемы по сравнению с ценами на национальную продукцию
3. В целях поддержания своей падающей покупательной способности снимаете свои сбережения в сберегательных банках
4. В целях поддержания своей падающей покупательной способности снимаете свои сбережения в сберегательных банках
5. Покупаете меньше потребительских товаров
6. Больше используете оборудование коллективного пользования за счет снижения пользования частным эквивалентным оборудованием
7. Пытаетесь добиться от государства снижения налогов
8. Организуете общую забастовку с требованием повышения заработной платы

Критерии оценки результатов игры

- владение междисциплинарным, комплексным знанием;
- навыки анализа и критического мышления;

- умения реализации коммуникаций, если имитационная игра, то и профессиональных;
- ответственность за последствия принимаемых решений;
- умения в применении типовых схем выработки управленческих решений в проблемных ситуациях;
- творческое мышление;
- умения работы в команде.

1.4. Методические указания и рекомендации по выполнению тестовых заданий

Тестовая система предусматривает вопросы / задания, на которые обучающийся должен дать один или несколько вариантов правильного ответа из предложенного списка ответов. При поиске ответа необходимо проявлять внимательность. На отдельные тестовые задания не существует однозначных ответов, поскольку хорошее знание и понимание содержащегося в них материала позволяет найти такие ответы самостоятельно. Именно на это обучающимся и следует ориентироваться, поскольку полностью запомнить всю получаемую информацию и в точности ее воспроизвести при ответе невозможно.

Кроме того, вопросы в тестах могут быть обобщенными, не затрагивать каких-то деталей.

Тестовые задания сгруппированы по темам дисциплины. Количество тестовых вопросов / заданий по каждой теме дисциплины определено так, чтобы быть достаточным для оценки знаний обучающегося по всему пройденному материалу.

«Тестовое задание»

Параметры	Оценка
доля верных ответов на вопросы: 81-100%	«отлично»
доля верных ответов на вопросы: 61-80%	«хорошо»
доля верных ответов на вопросы 41-60%	«удовлетворительно»
доля верных ответов на вопросы: менее 40%	«неудовлетворительно»

Тестовые задания по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Тест 1.

- 1. Назовите основные функции финансового менеджмента:**
 - Распределительная, контрольная
 - Контрольная, ценообразующая, воспроизводственная
 - Воспроизводственная, контрольная
- 2. «Золотое правило» финансового менеджмента гласит:**
 - Доход возрастает по мере роста риска
 - Вложение денег сегодня принесет прибыль послезавтра
- 3. «Золотое правило» финансового менеджмента гласит:**
 - Доход возрастает по мере роста риска
 - Вложение денег сегодня принесет прибыль послезавтра
- 4. Основное целью финансового менеджмента является:**
 - Создание условий, благоприятных для привлечения клиентов
 - Максимизация прибыли, увеличение благосостояния предприятия с помощью грамотно проводимой финансовой политики
 - Выработка стратегии расширения деятельности предприятия

- 5. Что является предметом финансового менеджмента?**
- Привлечение трудовых ресурсов и капитала
 - Совокупность методов, приемов и рычагов управления финансами предприятия
 - Способы, приемы и рычаги максимизации прибыли предприятия
- 6. Назовите основные функции финансового менеджмента:**
- Распределительная, контрольная
 - Контрольная, ценообразующая, воспроизводственная
 - Воспроизводственная, контрольная
- 7. Механизм финансового менеджмента — это:**
- Комплекс мероприятий, обеспечивающих долгосрочную финансовую устойчивость предприятия
 - Система элементов, регулирующих финансовую деятельность предприятия
 - Совокупность методов и способов осуществления взаиморасчетов между предприятиями
- 8. Перечислите основные категории финансового менеджмента:**
- Прибыль, убытки, финансовые потоки
 - Активы, денежные потоки и оттоки
 - Прибыль, капитал, финансовые ресурсы, денежные потоки
- 9. Финансовый менеджмент направлен на:**
- Более тщательный расчет бюджета предприятия с целью минимизации издержек производства
 - Управление движением денежных ресурсов и финансовых отношений, возникающих между предприятиями в процессе производственной деятельности
 - Аккумуляцию и рациональное перераспределение прибыли
- 10. Объект управления финансового менеджмента — это:**
- Привлеченный капитал
 - Финансовые ресурсы, денежный оборот, финансовые отношения
 - Материальные и трудовые ресурсы
- 11. Основной целью финансового менеджмента является**
- минимизация финансовых рисков
 - максимизация прибыли
 - увеличение рыночной стоимости акций
 - обеспечение благосостояния собственников предприятия
- 12. В механизм финансового менеджмента не включаются**
- система регулирования финансов предприятий
 - система финансовых инструментов
 - система финансовых рычагов
 - система финансовых методов
- 13. К финансовым ресурсам относятся**
- налоги
 - страховые платежи
 - бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход

- денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения прибыль[+]

14. Основной целью финансового менеджмента является. . .

- разработка финансовой стратегии организации
- рост дивидендов организации
- максимизация рыночной стоимости организации
- эффективность управления финансами предприятия

15. К финансовым инструментам не относят

- государственное и другие внешние формы финансирования предприятия
- денежные средства, ценные бумаги, опционы, форварды, фьючерсы, свопы
- инструменты инвестирования (акции, инвестиционные сертификаты и т.п.)
- платежные инструменты (платежные поручения, чеки, аккредитивы и т.п.)
- депозитные инструменты депозитные договоры, депозитные сертификаты и т.п.)

16. Финансовый менеджмент, как наука — это

- разработка особенностей и принципов менеджмента в условиях нестабильной экономической ситуации

- система знаний по эффективному управлению денежными фондами и финансовыми ресурсами предприятий для достижения стратегических целей и решения тактических задач и повышения эффективности деятельности

- процесс выработки цели управления финансами и осуществление воздействия на них с помощью финансовых методов искусство управления финансовыми ресурсами

- вид профессиональной деятельности, направленный на управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия на основе современных методов

17. Нарращение — это

- процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости путем изъятия из их будущей суммы соответствующей суммы процентов

- отношение наращенной суммы к первоначальной сумме долга

- процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости в определенном периоде путем присоединения к их первоначальной сумме начисленной суммы процентов

18. Объектом финансового менеджмента являются

- система финансовых показателей
- доходы от всех видов деятельности
- правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели

- группа лиц, реализующих движение финансовых ресурсов и финансовых отношений

- активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций

19. К функциям финансового менеджмента не относятся

- фискальная функция
- управление финансовыми рисками
- управление капиталом
- управление активами

20. Основная цель оценки финансового состояния

- оценка количественных и качественных изменений финансового состояния
- выявление изменений показателей финансового состояния
- определение факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия
- получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) показателей, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия и его финансовых результатов

21. К базовым концепциям финансового менеджмента относят все пункты, кроме

- временной ценности денежных ресурсов
- стоимости капитала
- денежного потока
- максимизации рыночной стоимости капитала

22. Средневзвешенная стоимость капитала рассчитывается исходя из стоимости ...

- собственного и заемного
- заемного
- капитала
- собственного

23. Основная цель финансового менеджмента — это ...

- обеспечение предприятия источниками финансирования
- организация, планирование, контроль и стимулирование использования финансовых ресурсов

- максимизация прибыли предприятия
- максимизация рыночной стоимости предприятия

24. К базовым концепциям финансового менеджмента относят все пункты, кроме

- временной ценности денежных ресурсов
- стоимости капитала
- денежного потока
- максимизации рыночной стоимости капитала

Тест2

1. Нарращение — это

- процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости путем изъятия из их будущей суммы соответствующей суммы процентов
- отношение наращенной суммы к первоначальной сумме долга
- процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости в определенном периоде путем присоединения к их первоначальной сумме начисленной суммы процентов

- процесс увеличения акционерного капитала путем эмиссии дополнительных акций

2. К наиболее ликвидным активам относятся

- запасы и долгосрочные финансовые вложения
- дебиторская задолженность и прочие активы
- краткосрочные финансовые вложения и денежные средства
- денежные средства и дебиторская задолженность

3. Номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций не должна превышать ...

- **величину чистых активов**
 - сумму величин уставного капитала и реинвестированной прибыли
 - величину обыкновенного акционерного капитала
 - размер уставного капитала или обеспечения третьих лиц
4. Потребность во внеоборотных активах покрывается ...
- уставным капиталом
 - собственным капиталом
 - собственным капиталом и долгосрочными кредитами и займами
 - долгосрочными кредитами и займами
5. ... — это показатель, характеризующий спектр усилий, направленных на продвижение предприятия на рынке
- Деловая активность
 - Финансовая устойчивость
 - Финансовый потенциал
 - Имущественный потенциал
6. Финансирование оборотных средств преимущественно за счет собственного капитала приводит к ...
- +недоиспользованию эффекта финансового рычага
 - риску неэффективного использования собственных средств
 - увеличению прибыли
 - снижению финансовой устойчивости
7. ... относится к специальным бюджетам
- Бюджет производственных расходов
 - Кредитный план
 - Бюджет коммерческих расходов
 - Бюджет доходов и расходов
8. Бюджет ... относится к специальным бюджетам
- накладных расходов
 - налогов
 - прямых затрат труда
 - управленческих расходов
9. ... — это уровень стоимости каждой новой единицы капитала, дополнительно привлекаемой организацией
- Стоимость размещения
 - Средневзвешенная стоимость
 - Предельная стоимость
 - Стоимость привлечения
10. Дисконтирование денежных средств - это процесс ...
- приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей стоимости
 - расчета расходов на осуществление проекта
 - приведения будущей стоимости денег к их настоящей (текущей) стоимости
 - оценки эффективности инвестиционного проекта
11. Показатель, отражающий величину ставки дисконтирования, при которой доходы по проекту равны инвестиционным затратам, — это ...

- коэффициент эффективности инвестиций
- внутренняя норма прибыли
- индекс рентабельности
- чистая приведенная стоимость

12. Неверно, что ... относят к объектам управления финансовой деятельностью организации

маркетинговые исследования

денежные потоки

финансовые риски

финансовые результаты

13. Средства резервного капитала предназначены для приобретения внеоборотных активов

выплаты процентов по облигациям

начисления дивидендов

покрытия убытков

14. Неверно, что для ... предназначены средства резервного капитала

начисления дивидендов

погашения облигаций общества

выкупа собственных акций

покрытия убытков

15. ... учет — это законодательно регламентированная совокупность процедур наблюдения, сбора, измерения, регистрации и обработки информации об имуществе, источниках его формирования, финансовых и хозяйственных операциях предприятия в стоимостной оценке, с целью составления и представления пользователям финансовой отчетности

Финансовый

Аналитический

Статистический

Управленческий

16. ... цикл — это период оборота денежных средств, который начинается с погашения кредиторской задолженности по обязательствам и заканчивается получением денег от покупателей и взысканием дебиторской задолженности

- Операционный
- Финансовый
- Коммерческий
- Производственный

17. Нарращение денежных средств — это процесс ...

приведения будущей стоимости денег к их настоящей (текущей) стоимости

приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей стоимости

расчета расходов на осуществление проекта

оценки эффективности инвестиционного проекта

18. Согласно требованиям законодательства доля чистой прибыли, ежегодно отчисляемой в резервный фонд (капитал), не может быть менее ...

- 15%

- 10%
 - 1%
 - +5%
- 19.** На уровень финансовой устойчивости организации влияет ...
- соотношение наличных денежных средств и кредиторской задолженности
 - +соотношение собственного и заемного капитала
 - соотношение денежных средств и заемного капитала
 - величина оборотных активов предприятия
- 20.** ... — это документ финансовой отчетности, который в денежном выражении и на определенную дату отражает источники формирования денежных средств организации и направления их использования
- Бухгалтерский баланс
 - Отчет о прибылях и убытках
 - Отчет об изменении капитала
 - Отчет о движении денежных средств
- 21.** К отличительным особенностям портфеля финансовых инвестиций, по сравнению с портфелем реальных инвестиций, относится ...
- более высокая оперативность принятия решений в процессе управления портфелем
 - более высокий динамизм мониторинга портфеля
 - более высокая ликвидность и более высокий динамизм мониторинга портфеля, а также более высокая оперативность принятия решений в процессе управления портфелем
 - более высокая ликвидность
- 22.** Организации для мобилизации финансовых ресурсов на финансовом рынке используют ...
- инвестиции в ценные бумаги и основные фонды предприятий
 - уплату налогов и сборов в бюджетную систему РФ
 - привлечение денежных средств в депозиты
 - банковские кредиты, займы, выпуск долговых ценных бумаг
- 23.** К краткосрочным формам привлечения капитала относят ...
- облигационный заем
 - проектное финансирование
 - +овердрафт
 - синдицированный кредит
- 24.** Схема простых процентов ...
- предполагает капитализацию процентов лишь для краткосрочных финансовых операций
 - предполагает капитализацию процентов лишь для долгосрочных финансовых операций
 - не предполагает капитализации процентов
 - предполагает капитализацию процентов
- 25.** Схема сложных процентов ...
- предполагает капитализацию процентов только для долгосрочных финансовых операций

- предполагает капитализацию процентов только для краткосрочных финансовых операций

- не предполагает капитализации процентов
- предполагает капитализацию процентов
- обоснование актуальности темы и степень ее раскрытия;
- соблюдение логики написания статьи;
- соответствие статьи тематике выбранного журнала;
- соблюдение правил автора;
- соблюдение норм оформления научной работы.

1.5. Примерная тематика курсовых работ по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Курсовая работа выполняется на базе реального экономического объекта — предприятия или организации. Цель курсовой работы — закрепление теоретических знаний обучающихся:

1. Основная сущность финансового менеджмента в условиях рыночной экономики для организации.
2. Финансовый менеджмент как система управления финансами.
3. Принципы и методы выбора стратегии и тактики финансового менеджмента.
4. Финансовое планирование, прогнозирование как формы управления финансами в организации.
5. Рыночная среда и финансовый механизм организации.
6. Возможности для карьеры в области финансов.
7. Основные обязанности финансового менеджера.
8. Основные функции управления финансами.
9. Роль финансовой информации при оценке финансового состояния организации.
10. Структура системы управления финансовыми ресурсами.
11. Оценка системы организации работы и задачи финансовых подразделений организации.
12. Левверидж и его роль в финансовом менеджменте.
13. Эффект финансового рычага как системы управления привлечения источников финансирования.
14. Эффект производственного рычага как элемент операционного анализа организации.
15. Риск на макро-микроэкономическом уровнях.
16. Классификация предпринимательских рисков. Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков в условиях кризиса.
17. Соотношение и взаимосвязь банковских и финансовых рисков в предпринимательстве.
18. Оценка банковских рисков в условиях кризиса.
19. Запас финансовой прочности организации.
20. Оценка структуры финансового механизма и его составляющих.
21. Анализ фактора банкротства при оценке финансовой устойчивости организации.
22. Финансовое состояние предприятия и типы финансовой устойчивости организации.
23. Оценка платежеспособности и ликвидности организации.

24. Сущность, значение и показатели анализа ликвидности баланса организации.
25. Сущность, значение и показатели анализа деловой активности организации.
26. Сущность и значение анализа показателей прибыли и рентабельности.
27. Оценка и анализ структуры денежных потоков организации.
28. Финансовые решения и обеспечение условий их реализации.
29. Основные методы анализа денежных потоков предприятия.
30. Теоретические аспекты управления финансовыми рисками.
31. Характеристика основных видов финансовых рисков.
32. Оценка источников финансирования предпринимательской деятельности.
33. Факторы, влияющие на управление финансовой устойчивостью.
34. Управление формированием запасов предприятия.
35. Теория и практика управления формированием собственных финансовых ресурсов предприятия.

2. Примерный перечень вопросов к промежуточной аттестации (зачету, зачету с оценкой, экзамену) по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Цели и задачи финансового менеджмента в организации.
2. Сущность, определение и функции финансового менеджмента.
3. Специфические черты, особенности и отличия финансового менеджмента от финансового анализа, бухучета, инвестиций финансового менеджмента.
4. Характеристика субъектов и объектов финансового менеджмента
5. Принципы проведения учета и требования, предъявляемые к источникам информации финансового менеджмента.
6. Основные элементы анализа бухгалтерской отчетности и их использование в финансовом менеджменте.
7. Анализ денежных потоков и его использование в управлении финансами организации.
8. Организация и функции управления финансами в организации.
9. Основные функции и задачи финансового менеджера в организации.
10. Основные элементы активов и пассивов бухгалтерского баланса организации, характеризующие ликвидность бухгалтерского баланса.
11. Структура отчета «о прибылях и убытках предприятия» и его роль в диагностики финансового состояния организации.
12. Сущность и значение управленческого учета, и его значение в принятии финансовых решений в организации.
13. Основные финансовые коэффициенты, их характеристика использования финансовым менеджментом.
14. Характеристика и значение источников внешней информации предприятия в управлении финансами организации
15. Основные показатели финансового состояния предприятия, их взаимосвязь и использование при управлении финансами предприятия
16. Характеристика и сущность коэффициентов ликвидности и платежеспособности.
17. Значение прогнозирования вероятности банкротства организаций в разработке стратегии организации.

18. Способы построения и применения Z-модели Альтмана в анализе банкротства организации.
19. Понятие, виды и классификация рисков предпринимательской деятельности организации.
20. Стратегия и тактика управления рисками в организации.
21. Основные показатели, используемые в финансовом менеджменте.
22. Характеристика и сущность понятия «добавленная стоимость».
23. Характеристика, способы исчисления, экономическая сущность БРУТТО, НЕТТО результат эксплуатации инвестиций.
24. Характеристика, экономическая сущность экономической рентабельности, участие коммерческой маржи и коэффициента трансформации в расчетах экономической рентабельности активов организации.
25. Понятие, сущность, назначение и участие финансового рычага в определении рациональной структуры капитала организации и финансового риска.
26. Механизм действия и сущность понятий: дифференциала, плеча и силы воздействия финансового рычага в финансовых расчетах.
27. Правила построения и использования финансового рычага в прогнозировании финансово-хозяйственной деятельности предприятия и финансового риска организации.
28. Сущность первой концепции эффекта финансового рычага, как элемента рациональной финансовой политики организации.
29. Сущность второй концепции эффекта финансового рычага, как фактора концепции финансового риска.
30. Классификация затрат и механизм действия операционного рычага.
31. Способы определения и применения в оперативном анализе показателей силы воздействия финансового рычага с учетом валовой маржи и прибыли.
32. Способы определения и применения порога рентабельности, запасы финансовой прочности в управлении финансами организации.
33. Способы графического определения порога рентабельности организации.
34. Значение и оценка совокупного риска в управлении финансами организации.
35. Цель и задачи финансового прогнозирования и его значение в управлении финансами организации.
36. Сущность понятий «финансовой пробки», «процента от объемов продаж» в финансовом прогнозировании.
37. Задачи, объекты и методы внутрифирменной финансовой организации.
38. Сущность и значение бюджетирования в планировании финансовой деятельности организации.
39. Значение и сущность бизнес планирования финансовой деятельности организации.
40. Основные подходы и методика распределения прибыли в организации.
41. Сущность и этапы проведения дивидендной политики в организации.
42. Основные факторы, определяющие направление дивидендной политики организации.
43. Определение оптимальной стоимости капитала и порядок выплаты дивидендов в организации.
44. Понятие и структура основного капитала и определение собственных средств организации.

45. Принцип управления оборотным капиталом организации.
46. Структура, источники финансирования и стоимость заемных средств организации.
47. Структура собственных средств предприятия и их стоимость.
48. Порядок расчета средневзвешенной цены авансированного капитала.

критерии

Критерии оценки промежуточной аттестации — экзамена по дисциплине

Оценка «5» — «отлично» ставится за развернутый, полный, безошибочный устный ответ, в котором выдерживается план, содержащий введение, сообщение основного материала, заключение, характеризующий личную, обоснованную позицию обучающегося по спорным вопросам, изложенный литературным языком без существенных стилистических нарушений.

Оценка «4» — «хорошо» ставится за развернутый, полный, с незначительными ошибками или одной существенной ошибкой устный ответ, в котором выдерживается план сообщения основного материала, изложенный литературным языком с незначительными стилистическими нарушениями.

Оценка «3» — «удовлетворительно» ставится за устный развернутый ответ, содержащий сообщения основного материала при двух-трех существенных фактических ошибках, язык ответа должен быть грамотным.

Оценка «2» — «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся во время устного ответа не вышел на уровень требований, предъявляемых к «троечному» ответу.

Критерии сдачи зачета с оценкой по дисциплине

Оценка «5» — «отлично» ставится за развернутый, полный, безошибочный устный ответ, в котором выдерживается план, содержащий введение, сообщение основного материала, заключение, характеризующий личную, обоснованную позицию обучающегося по спорным вопросам, изложенный литературным языком без существенных стилистических нарушений.

Оценка «4» — «хорошо» ставится за развернутый, полный, с незначительными ошибками или одной существенной ошибкой устный ответ, в котором выдерживается план сообщения основного материала, изложенный литературным языком с незначительными стилистическими нарушениями.

Оценка «3» — «удовлетворительно» ставится за устный развернутый ответ, содержащий сообщения основного материала при двух-трех существенных фактических ошибках, язык ответа должен быть грамотным.

Оценка «2» — «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся во время устного ответа не вышел на уровень требований, предъявляемых к «троечному» ответу.

Критерии сдачи зачета по дисциплине

Промежуточная аттестация — зачет — считается сданным в случае развернутого, полного устного ответа, в котором выдерживается план, содержащий введение по заданному вопросу, сообщение основного материала, заключение (вывод), характеризующий личную, обоснованную позицию обучающегося по спорным вопросам, при ответе на вопрос допускается несколько ошибок, которые можно самостоятельно исправить при помощи наводящих вопросов педагогического работника, язык ответа должен быть грамотным.

Промежуточная аттестация — зачет — считается не сданным в случае, если учащийся во время устного ответа не может найти правильный ответ, даже при помощи наводящих вопросов педагогического работника, язык ответа стилистически не выдержан — логическое изложение материала отсутствует.

Образец экзаменационного билета

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ



**Частное учреждение высшего образования
«Высшая школа предпринимательства (институт)»
(ЧУВО «ВШП»)**

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № _____

Дисциплина «Финансовый менеджмент»

**Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент (бакалавриат)
Направленность(профиль) программы «Финансовый менеджмент»**

Кафедра экономики и управления

Курс ____ Семестр ____

ВОПРОСЫ

1. Цели и задачи финансового менеджмента.
2. Классификация затрат и механизм действия операционного рычага.

Утверждено на заседании кафедры экономики и управления

ПРОТОКОЛ № _____ от « _____ » _____ 20 ____ г.

Зав. кафедрой, проф. _____