

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
(ВлГУ)

УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности

А.А. Панфилов

« 03 » 09 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

« ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ »

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Профиль/программа подготовки: Финансы и кредит

Уровень высшего образования: бакалавриат

Форма обучения: Очно-заочная

| Семестр | Трудоемкость зач. ед./час. | Лекции, час. | Практич. занятия, час. | Лаборат. работы, час. | СРС, час. | Форма промежуточной аттестации (экзамен./зачет/зачет с оценкой) |
|---------|-------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------|--------------|---|
| 6 | 4/144 | 12 | 22 | - | 74 | Экзамен (36) |
| Итого | 4/144 | 12 | 22 | - | 74 | Экзамен (36) |

Владимир 2018

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью преподавания дисциплины «Финансовый менеджмент в страховой организации» является формирование у будущих специалистов современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами страховой организации, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики управления финансами, методов, содержания и роли управления финансами в современных экономических условиях.

Задачи дисциплины:

- формирование современного представления о теоретических основах финансового менеджмента в страховой организации ;
- уяснение логики взаимосвязи между управленческими решениями, влияющими на финансовое положение предприятия, современной нормативной средой, в которой оно функционирует и спектром экономических возможностей, доступных для финансового менеджера в этих условиях;
- формирование современного представления о возможностях финансового менеджмента в страховой организации в условиях глобализации экономики и наличия широкого спектра информационных технологий его поддержки;
- изучение основных принципов организации финансового менеджмента на предприятии;
- понимание теории, стратегии и тактики принятия финансовых решений в страховой организации ;
- освоение новых теорий структуры капитала и стоимости денежных потоков;
- изучение современных методов финансового анализа хозяйственных процессов операционного анализа и теории финансового рычага;
- овладение основами и методологическими приемами управления денежными потоками, построения и проведения дивидендной политики.
- овладение теориями по основам оценки и прогнозирования инвестиционного рынка и отдельных его сегментов;
- ознакомление с подходами к оценке инвестиционной привлекательности отраслей и регионов.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Предмет «Финансовый менеджмент в страховой организации» относится к вариативной части профессионального цикла подготовки бакалавров (дисциплины по выбору студентов) и изучается в 6 семестре заочной формы обучения. Содержание курса базируется на знаниях и умениях, полученных при изучении дисциплин: «Менеджмент», «Деньги, кредит, банки», «Финансы» и является основой для изучения последующих дисциплин профессионального цикла: «Инвестиции», «Реинжиниринг бизнес-процессов», «Организация деятельности страховой организации ».

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесённые с планируемыми результатами освоения ОПОП

| | | | | | | | | |
|---------------------------|---|-----|-------|-----|----|----|-------|--------------------|
| 1. | Предмет и задачи курса. Основные принципы и задачи финансового менеджмента в страховой организации. | 6 | 1-2 | 2 | 2 | 8 | 2/50% | |
| 2. | Сущность, цели и задачи финансового менеджмента. | 6 | 3-4 | 2 | 2 | 8 | 2/50% | - |
| 3. | Анализ состояния собственных и привлеченных средств страховой организации | 6 | 5-6 | 2 | 2 | 8 | 2/50% | рейтинг-контроль 1 |
| 4. | Анализ активных операций страховой организации. | 6 | 7-8 | 1 | 3 | 8 | 2/50% | |
| 5. | Процесс формирования затрат страховой организации. | 6 | 9-10 | 1 | 3 | 8 | 2/50% | |
| 6. | Управление рисками страховой организации | 6 | 11-12 | 1 | 3 | 8 | 2/50% | рейтинг-контроль 2 |
| 7. | Корпоративная культура в страховой организации. | 6 | 13-14 | 1 | 3 | 8 | 2/50% | |
| 8. | Теории структуры капитала. Управление инвестициями. | 6 | 15-16 | 1 | 2 | 8 | 1/33% | рейтинг-контроль 3 |
| 9. | Международные аспекты финансового менеджмента в страховой организации. | | 17-18 | 1 | 2 | 10 | 2/66% | |
| Всего за 6 семестр | | 144 | | 144 | 12 | 22 | 74 | 17 (50%) |
| Наличие в дисциплине КПМР | | | | | | | | |
| Итого по дисциплине | | 144 | | 144 | 12 | 22 | 74 | 17(50%) |

СОДЕРЖАНИЕ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Тема 1. Основные принципы и задачи финансового менеджмента в страховой организации

Сущность, цели и задачи финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как система управления. Основные концепции финансового менеджмента, особенности российской школы.

Тема 2. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента

Финансовый менеджмент в страховой организации . Особенности финансового менеджмента в страховой организации . Предмет, цели, объект финансового менеджмента.

Тема 3. Анализ состояния собственных и привлеченных средств страховой организации

Состав средств страховой организации . Собственный капитал страховой организации . Анализ капитала страховой организации . Определение размера собственных средств-нетто. Анализ обязательств страховой организации . Определение размера привлеченных средств-нетто и заемных средств-нетто. Анализ использования межстраховых организаций кредитов в формировании привлеченных средств.

Тема 4. Анализ активных операций страховой организации .

Взаимодействия актива и пассива баланса страховой организации . Анализ основных направлений использования ресурсов банка. Анализ структуры кредитных вложений. Анализ видов ссудных операций. Анализ процентной ставки по кредитам. Методы инвестиционного анализа деятельности страховой организации . Анализ операций страховой организации с ценными бумагами. Анализ валютных операций страховой организации . Методология оптимизации затрат.

Тема 5. Процесс формирования затрат банка

Себестоимость страховых продуктов и услуг. Способы и методы оптимизации. Формирование затрат. Практические аспекты оптимизации.

Тема 6. Управление рисками страховой организации

Общая характеристика страховых рисков и способы их расчетов. Виды рисков. Внутренние риски, связанные с характером страховых операций. Инвестиционный риск. Страхование рисков.

Тема 7. Корпоративная культура страховой организации

Проблематика формирования системы механизмов контроля за работой менеджмента страховых учреждений со стороны тех участников экономических отношений. Корпоративное управление. Составляющие национальных школ корпоративного управления в банках. Традиционная и прогрессивная роль руководителя.

Тема 8. Теории структуры капитала. Управление инвестициями. Основные теории структуры капитала. Модели и критерии оценки структуры капитала. Текущая стоимость, структура и цена капитала, управление собственным капиталом, управление основным капиталом. Оптимизация структуры капитала. Планирование и прогнозирование капитала.

Тема 9. Международные аспекты финансового менеджмента в страховой организации транснациональных корпорациях. Глобализация экономики.

СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Тема 1. Основные принципы и задачи финансового менеджмента в страховой организации.

Практическое занятие №1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента.

Практическое занятие №2. Финансовый менеджмент на предприятиях сервиса как система управления.

Тема 2. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента.

Практическое занятие №3. Особенности финансового менеджмента в страховой организации .

Тема 3. Анализ состояния собственных и привлеченных средств страховой организации .

Практическое занятие №4. Определение размера привлеченных заемных средств-нетто.

Тема 4. Анализ активных операций страховой организации .

Практическое занятие №5. Анализ обеспеченности страховых ссуд.

Тема 5. Процесс формирования затрат страховой организации.

Практическое занятие №6. Способы и методы оптимизации.

Тема 6. Управление рисками страховой организации.

Практическое занятие №7. Внутренние риски.

Тема 7. Корпоративная культура страховой организации.

Практическое занятие №8. Модели корпоративного управления в банка.

Тема 8. Теории структуры капитала. Управление инвестициями.

Практическое занятие №9. Расчеты по планированию использования капитала и разработка мер по их достижению.

Тема 9. Международные аспекты финансового менеджмента в страховой организации.

Практическое занятие №10. Финансовый менеджмент на предприятиях сервиса в транснациональных корпорациях.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В преподавании дисциплины «*Финансовый менеджмент в банка*» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Активные и интерактивные методы обучения:

1. *Работа в малых группах (Тема № 2, 4, 5, 6);*
2. *Анализ конкретной ситуации (Тема № 1,2,3,4,5,6,7,8);*
3. *Решение казусов (задач) (Тема № 1,2,3,4,5,6,7,8);*
4. *Доклады (рефераты) (Тема № 1,2,3,4,5,6,7,8);*
5. *Дискуссия (Тема № 1,2,8).*

6 . ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Текущий контроль успеваемости

РЕЙТИНГ - КОНТРОЛЬ № 1

Задание на практическое занятие по дисциплине Финансовый менеджмент в страховой компании

1. Определить основные 4 вида страховых продуктов, востребованных на рынке
2. Определить критерии по каждому продукту (срок, сумма итд)
3. Определить 4 основных банка представленных на владимирском рынке
4. Определить условия выбранных продуктов у этих страховых организаций

Работа по группам 3-5 человек

РЕЙТИНГ - КОНТРОЛЬ № 2

Опрос по следующим темам

1. Традиционные и новые методы финансирования.
2. Понятие капитала организации.
3. Способы определения цены капитала.
4. Структура капитала.
5. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
6. Теории структуры капитала.
7. Управление собственным капиталом.
8. Темп устойчивого роста.
9. Дивидендная политика организации.
10. Оценка стоимости бизнеса.
11. Управление оборотным капиталом.
12. Политики в области оборотного капитала.

РЕЙТИНГ - КОНТРОЛЬ № 3

Опрос по вопросам.

1. Затраты производства и методы управления затратами на предприятии.
2. Оценка финансового состояния предприятия и механизм его оздоровления.
3. Финансовый менеджмент коммерческой организации. Пути повышения его эффективности.
4. Особенности финансового менеджмента в страховой организации .
5. Финансовый менеджмент малого и среднего бизнеса.
6. Политика управления финансами в транснациональных корпорациях.
7. Особенности развития финансового менеджмента в финансово-промышленных Группах.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины Список вопросов к экзамену

1. Место финансовой службы в организационной структуре предприятия.
2. Цели и задачи деятельности финансовой службы предприятия
3. Агентские отношения и конфликты на предприятии
4. Базовые концепции финансового менеджмента.
5. Финансовые инструменты.
6. Характеристика внешней правовой и налоговой среды предприятия
7. Методологические основы принятия финансовых решений.
понятие и измерение денежного потока и свободного денежного потока.
8. Вычисления свободного денежного потока
9. Взаимосвязь свободного денежного потока и стоимости предприятия.
10. Методы оценки свободных денежных потоков.
11. Понятие финансовых активов предприятия.
12. Цели, задачи и инструменты управления финансовыми активами предприятия.
13. Оценка рисков финансовых активов.
14. Оценка доходности финансовых активов предприятия
15. Понятие портфельных инвестиций.
16. Оценка рисков и доходности портфельных инвестиций.

17. Оценка доходности инвестиций.
18. Автономные риски.
19. Способы оценки эффективности инвестиций.
20. Способы оценки рисков
21. Критерии выбора между риском и доходностью.
22. Цели и задачи управления инвестициями
23. Понятие инвестиций.
24. Приведите примеры инвестиций.
25. Оценки эффективности инвестиционных проектов.
26. Риски осуществления инвестиционных проектов.
27. Структура и назначение бюджета капиталовложений.
28. План ДДС предприятия
29. Инвестиционная политика предприятия.
30. Управление источниками долгосрочного финансирования .
31. Основные источники долгосрочного финансирования
32. Традиционные и новые методы финансирования.
33. Понятие капитала организации.
34. Способы определения цены капитала.
35. Структура капитала.
36. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
37. Теории структуры капитала.
38. Управление собственным капиталом.
39. Темп устойчивого роста.
40. Дивидендная политика организации.
41. Оценка стоимости бизнеса.
42. Управление оборотным капиталом.
43. Политики в области оборотного капитала.
44. Управление запасами.
45. Управление дебиторской задолженностью.
46. Кредитная политика.
48. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
49. Управления источниками финансирования оборотного капитала.
50. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.
51. Понятие финансового планирования и прогнозирования.
52. Отличительные черты стратегического, долгосрочного и краткосрочного финансового планирования.
53. Построение финансовой стратегии.
54. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
55. Производственный левверидж.
56. Финансовый левверидж.
57. Особенности финансового менеджмента в условиях инфляции. ФМ в условия банкротства и финансовой реструктуризации
58. Цели и задачи антикризисного управления.
59. Международные аспекты финансового менеджмента

Пример практического задания к экзамену

Задача на ABC метод распределения затрат

Даны следующие затраты которые необходимо распределить на 3 центра затрат

Затраты на отопление – 30 000 руб

Заработная плата служащих – 60 000 руб

Озеленение внутренней среды предприятия– 1800 руб

Канцелярские товары – 1000 руб

Даны следующие данные

| | А | Б | С |
|---|--------|--------|--------|
| Численность персонала, чел | 5 | 9 | 15 |
| Выручка подразделений, руб | 10 000 | 30 000 | 45 000 |
| Количество продуктов, шт | 5 | 8 | 10 |
| Объем документооборота, листов | 5000 | 7000 | 3000 |
| Площадь, м2 | 50 | 60 | 80 |
| Продолжительность производственного цикла основного продукта, мин | 62 | 52 | 33 |
| Рентабельность продукции, % | 15 | 20 | 35 |
| Количество лампочек, шт | 10 | 15 | 20 |
| Количество орг техники | 5 | 8 | 4 |

Формы организации самостоятельной работы

Самостоятельное изучение теоретического материала

При изучении теоретического материала следует руководствоваться рабочей программой дисциплины, в которой указана последовательность изучения и содержание отдельных тем.

Особенностью дисциплины Финансовый менеджмент в банках является то, что нормативные правовые акты, регламентирующие финансовый менеджмент в организациях, часто меняются, что затрудняет использование учебной литературы по курсу, так как она очень быстро устаревает. В связи с этим студентам рекомендуется при подготовке к практическим занятиям и экзамену использовать непосредственно нормативные правовые акты.

Большое количество информации для изучения дисциплины можно получить используя интернет ресурсы.

Подготовка реферата

Одной из форм самостоятельной работы студентов по дисциплине «Финансовый менеджмент в банках» является подготовка рефератов по курсу. Темы рефератов студенты выбирают заранее и готовят под руководством преподавателя. Подготовка реферата предполагает знание не только соответствующих нормативных актов и положений по бухгалтерскому учету, изложенных в перечне основной литературы, но и использование монографий, статей из журналов и газет. Конкретные рекомендации по решению данного вопроса студент может получить у преподавателя.

Примерные темы рефератов и презентаций:

1. Финансовые возможности организационно-правовых форм бизнеса.
2. Состав и структура финансов страховой организации .
3. Функциональные обязанности финансового менеджера.
4. Факторы, влияющие на рыночные процентные ставки.
5. Соотношение между риском и ставкой дохода.
6. Дисконтирование, сегодняшняя и будущая ценность денег.
7. Оценка аннуитетов.
8. Оценка облигаций, взаимосвязь цены облигации и доходности к погашению.
9. Чувствительность цены облигации к изменению процентных ставок, факторы, влияющие на рыночную цену облигаций.
10. Оценка обыкновенных акций.
11. Рыночная капитализация и рыночная стоимость компании.
12. Обыкновенные и привилегированные акции, выплата дивидендов.
13. Эффективный инвестиционный портфель.
14. Анализ финансового состояния предприятия: сущность, цели, основные этапы.
15. Ликвидность и платежеспособность страховой организации .
16. Оборачиваемость активов, операционный и финансовый циклы.
17. Управление оборотным капиталом.
18. Управление оптимальным размером запасов.
19. Управление денежными средствами.
20. Методы контроля и управления дебиторской задолженностью.
21. Финансовое планирование: цели, виды, выполняемые функции.
22. Система бюджетов на предприятии, принципы и последовательность составления.
23. Финансовый рычаг.
24. Формирование финансового результата.
25. Потоки денежных средств страховой организации .
26. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
27. Прогнозирование будущих денежных потоков по инвестиционным проектам.
28. Оценка инвестиций в условиях инфляции.
29. Предельная и средневзвешенная стоимость капитала.
30. Бюджет капиталовложений.

Для выполнения самостоятельной работы студентам необходим доступ к информационно-правовым ресурсам, электронно-библиотечной системе (электронной библиотеке) и электронной информационно-образовательной среде.

Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ

| Наименование литературы: автор, название, вид издания, издательство | Год издания | КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ | |
|---|-------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| | | Количество экземпляров в изданий в | Наличие в электронной библиотеке ВлГУ |

| | | | |
|--|------|--|---|
| | | в изданий в библиотеке ВлГУ в соответствии и с ФГОС ВО | |
| Основная литература | | | |
| Финансовый менеджмент : учеб. пособие / П.А. Левчаев. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 247 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5915582eeda078.31720783 . - Режим доступа: http://znanium.com/catalog/product/851550 | 2017 | | http://znanium.com/catalog/product/851550 |
| Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 511 с. - ISBN 978-5-238-01547-7. - Текст : электронный. - URL: http://znanium.com/catalog/product/1028840 | 2017 | | http://znanium.com/catalog/product/1028840 |
| Финансовая устойчивость банка : учебное пособие / В.В. Софронова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 272 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/982586. - Текст : электронный. - URL: http://znanium.com/catalog/product/982586 | 2020 | | http://znanium.com/catalog/product/982586 |
| Дополнительная литература: | | | |
| Настольная книга финансового директора / Брег С.М., - 11-е изд. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 606 с.: ISBN 978-5-9614-5425-3 - Режим доступа: http://znanium.com/catalog/product/915381 | 2016 | | http://znanium.com/catalog/product/915381 |

7.2. ПЕРИОДИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ:

Наиболее известными российскими периодическими изданиями, публикующими статьи по проблеме бухгалтерского учета и налогообложения являются:

Электронный и печатный журнал «Экономический анализ», «Финансы и кредит», «Аудит».

7.3. ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ

1. <http://library.vlsu.ru/> - Научная библиотека ВлГУ.
2. <http://www.consulting.ru> - Интернет-еженедельник CONSULTING.RU
3. <http://www.gaap.ru/> - Сервер посвящен теории и практике финансового учета и корпоративных финансов.
4. <http://www.akm.ru/> - Корпоративные финансы - на сайте содержится методическая и аналитическая информация, относящаяся к инвестициям и финансовому анализу.
5. <http://www.fedcom.ru/> - Институт фондового рынка и управления — статьи, посвященные вопросам корпоративного управления
6. <http://www.expert.ru> - Журнал Эксперт
7. <http://www.consultant.ru> – Информационно-справочная система Консультант – Плюс

8. <http://www.fd.ru> - Практический журнал по управлению финансами предприятий «Финансовый директор»

8 .МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного и практического типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Практические работы проводятся в аудитории 209/6.

Компьютерная техника, используемая в учебном процессе, имеет лицензионное программное обеспечение: Microsoft Office, Windows, Консультант+.

Рабочую программу составил доцент кафедры БУиФ, к.э. н. Р.В.Моргунова 

Рецензент:

Главный бухгалтер ООО «Содружество»


Т.М. Котова

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры БУиФ, протокол заседания кафедры № 1 от « 31 » 08 2018 года.

Заведующий кафедрой БУиФ  к.э.н., доцент Е.В. Гавриченко

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии специальности 38.03.01 Экономика

Протокол УМК № 1 от « 03 » 09 2018 г.

Председатель УМК  д.э.н., профессор П.Н.Захаров

**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

Рабочая программа одобрена на 20 19 / 20 20 учебный года

Протокол заседания кафедры № 1 от 26.08.19 года

Заведующий кафедрой _____


Рабочая программа одобрена на 20 20 / 20 21 учебный года

Протокол заседания кафедры № 1 от 02.09.20 года

Заведующий кафедрой _____


Рабочая программа одобрена на 20 21 / 20 22 учебный года

Протокол заседания кафедры № 1 от 30.08.21 года

Заведующий кафедрой _____


Рабочая программа одобрена на 20 22 / 20 23 учебный года

Протокол заседания кафедры № 10 от 24.06.22 года

Заведующий кафедрой _____
