

Министерство образования и науки 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

« 28 » \_\_\_\_\_ 2016 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент»  
Профиль подготовки «Управление проектами»  
Уровень высшего образования бакалавриат  
Форма обучения очная

Семестр	Трудоемкость зач. ед./ час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
6	4/144	36	54	—	27	Экзамен (27)
Итого	4/144	36	54	—	27	Экзамен (27)

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Целью изучения** дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование фундаментальных знаний в области теории и практики управления финансовой деятельностью предприятий в условиях рынка с учетом особенностей экономики России; способствовать формированию экономического мышления, необходимого для успешной работы в современном бизнесе; умению использовать современные методы финансового менеджмента для решения задач управления предприятием.

**Основными задачами дисциплины** являются:

- изучение основных категорий, концепций, логики, финансовых инструментов и методов финансового менеджмента и понимание их роли для управления предприятием;
- формирование четких и осознанных представлений о финансовом менеджменте, как самостоятельного научного и практического направления в управлении предприятием;
- изучение международной теории и практики финансового менеджмента и проблем его становления и развития в России.
- изучение методических основ анализа и планирования финансов организации;
- ознакомление с техникой обеспечения ликвидности и финансовой устойчивости организации;
- создание четкого представления об источниках финансирования организации и методах оптимизации их структуры;
- приобретение теоретических и практических навыков принятия финансовых решений в отношении различных активов предприятия;
- изучение существующих методик анализа стоимости и структуры капитала;
- овладение основами оценки финансовых рисков;
- овладение методологическими приемами планирования и прогнозирования денежных потоков.
- изучение политики управления основными и оборотными средствами предприятия;
- формирование профессиональных навыков в области обоснования эффективности инвестиционных проектов.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина Б1.Б.16 «Финансовый менеджмент» относится к базовой части (Б.116) блока 1 (Б1) дисциплин. Дисциплина входит в состав дисциплин, формирующих профессиональные компетенции в области управления финансовой деятельностью предприятия. Для эффективного изучения курса «Финансовый менеджмент» студенты должны иметь остаточные знания по следующим дисциплинам: «Статистика», «Основы бизнеса», «Институциональная экономика», «Государственное регулирование экономики», «Теория организации», «Финансовая математика», «Исследование систем управления», «Теория принятия управленческих решений», «Управление рисками», «Экономика организации», «Маркетинг», «Методы принятия управленческих решений», «Финансовый учет».

В свою очередь, дисциплина «Финансовый менеджмент» является основой для изучения в последующем дисциплин: «Инвестиционный анализ», «Управленческий учет», «Внутрифирменное планирование», «Бизнес-планирование», «Антикризисное управление», «Технико-экономический анализ производственно-хозяйственной деятельности», «Стратегический менеджмент», «Финансовый анализ». Дисциплина «Финансовый менеджмент» является одной из профильных экономических дисциплин и занимает важное место в подготовке бакалавров.

### 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Процесс изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» направлен на формирование следующих компетенций:

#### профессиональные компетенции:

ПК – 4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

ПК – 15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

ПК – 16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Таблица 1

Планируемые результаты обучения по дисциплине

Код компетенции	Содержание компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК – 4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	<p><b>Знать:</b></p> <p>3 1 (ПК-4) функции и роль инфраструктуры современных финансовых рынков и институтов</p> <p>3 2 (ПК-4) понятия, сущность, функции и основные виды ЦБ</p> <p>3 3 (ПК-4) понятия, сущность, функции и основные виды производных финансовых инструментов</p> <p>3 4 (ПК-4) нормативные документы, регламентирующие деятельность финансовых рынков и институтов и операции с ЦБ и производными финансовыми инструментами</p> <p>3 5 (ПК-4) основные методы финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p> <p>3 6 (ПК-4) состав, структуру, принципы формирования основных форм финансовой отчетности предприятия, как базу для диагностики неплатежеспособности предприятия</p> <p>3 7 (ПК-4) каковы особенности определения цены всех источников финансирования, используемых предприятием</p> <p>3 8 (ПК-4) основные принципы определения оптимальной структуры капитала</p> <p>3 9 (ПК-4) виды и функции бирж; органы управления и структуру биржи</p> <p>3 10 (ПК-4) порядок заключения сделок на бирже; законодательные основы функционирования фондовых бирж; классификацию ЦБ</p> <p>3 11 (ПК-4) порядок эмиссии и обращения ЦБ; специфику ценообразования на РЦБ</p> <p>3 12 (ПК-4) основные методы оценки ЦБ</p> <p>3 13 (ПК-4) подходы к оценке эффективности сформированных портфелей ЦБ исходя из уровня риска и ожидаемой доходности</p> <p>3 14 (ПК-4) методику анализа финансовой отчетности</p> <p>3 15 (ПК-4) алгоритм проведения финансового анализа</p> <p>3 15 (ПК-4) систему информационного обеспечения финансового анализа, включая нормативно-правовую базу</p> <p>3 16 (ПК-4) показатели финансового анализа</p> <p>3 17 (ПК-4) какие источники финансирования, в т.ч. и заемного, доступны предприятию</p> <p>3 18 (ПК-4) базовые принципы выбора политики управления оборотными активами</p> <p>3 19 (ПК-4) основные методы финансового менеджмента</p> <p>3 20 (ПК-4) знать особенности принятия управленческих решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p> <p>3 21 (ПК-4) основные методы финансового менеджмента</p> <p>3 22 (ПК-4) знать особенности принятия управленческих решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p> <p>3 23 (ПК-4) основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p>

**Уметь:**

У 1 (ПК-4) собирать, обрабатывать и анализировать различные характеристики ЦБ и финансовых производных инструментов для принятия управленческих решений в рамках финансового менеджмента; выполнять аналитические расчеты, связанные с финансовыми инструментами

У 2 (ПК-4) использовать основные методы финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

У 3 (ПК-4) оценивать риск банкротства предприятия

У 4 (ПК-4) определять цены всех источников финансирования предприятия

У 5 (ПК-4) принимать решения о выборе источников дополнительного финансирования и внесении изменений в дивидендную политику фирмы для достижения цели долгосрочного финансового планирования

У 6 (ПК-4) анализировать процессы, происходящие на РЦБ

У 7 (ПК-4) оценивать перспективность ЦБ для инвестирования финансовых средств

У 8 (ПК-4) оценивать результаты сделки и определять ее эффективность

У 9 (ПК-4) оценивать риски, с которыми сопряжены биржевые сделки

У 10 (ПК-4) на основе методики финансового анализа проводить расчет показателей, характеризующих платежеспособность и финансовую устойчивость хозяйствующих субъектов

У 11 (ПК-4) проводить расчет показателей деловой активности и рентабельности

У 12 (ПК-4) использовать данные отчета о финансовых результатах и баланса предприятия для принятия инвестиционных и финансовых решений

У 13 (ПК-4) осуществлять сравнительный анализ результатов работы предприятия со среднеотраслевыми показателями в рамках модели Дюпона

У 14 (ПК-4) применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

У 15 (ПК-4) применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

У 16 (ПК-4) использовать основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

**Владеть:**

В 1 (ПК-4) навыком системного представления о структуре, сущности, функциях и тенденциях развития российских и международных финансовых рынков

В 2 (ПК-4) навыком сбора, обработки и анализа экономических данных, характеризующих состояние финансовых рынков для принятия управленческих решений в работе финансового менеджмента

В 3 (ПК-4) навыком применения основных методов финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

В 4 (ПК-4) навыком использования антикризисных инструментов финансового менеджмента, таких как возвратный лизинг

В 5 (ПК-4) навыком оценки риска и доходности вложений в финансовые активы и портфеля, составленного из них

В 6 (ПК-4) навыком оценки последствий операционного и финансового риска для принятия решений по структуре капитала

В 7 (ПК-4) навыком анализа проблем, связанных с формированием фондового портфеля, оценкой финансовых рисков, их страхованием; определения доходности ЦБ, оценки эффективности управленческих решений о размещении средств на фондовом рынке в будущей профессиональной сфере деятельности

В 8 (ПК-4) навыком анализа деятельности хозяйствующих субъектов на основе расчета финансовых показателей

В 9 (ПК-4) навыком краткосрочного финансового планирования

В 10 (ПК-4) ) навыком расчета максимально возможной скидки и продолжительности отсрочки платежа, как инструментов кредитной политики

В 11 (ПК-4) навыком применения основных методов финансового менеджмента для оценки активов

В 12 (ПК-4) навыком решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

В 13 (ПК-4) навыком применения основных методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

В 14 (ПК-4) навыком применения основных методов финансового менеджмента для оценки активов

В 15 (ПК-4) принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в т.ч., при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации



**Структура дисциплины**

Таблица 3

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						Объем учебной работы, с применением интерактивных методов (в часах / %)	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы	СРС	КП / КР		
1	Логика и техника финансовых вычислений	6	1-2	4	6			3		5/50	О, Т
2	Анализ финансовой отчетности	6	2-5	4	6			3		5/50	О, Т
3	Методы обоснования реальных инвестиций	6	5-8	4	6			3		5/50	О, Т, Р-1
4	Управление оборотными средствами фирмы	6	8-9	4	6			3		5/50	О, Т
5	Доходы, расходы и прибыль фирмы	6	10-12	4	6			3		5/50	О, Т
6	Планирование в системе управления финансами фирмы	6	12-13	4	6			3		5/50	О, Т, Р-2
7	Методы оценки капитальных финансовых активов	6	13-15	4	6			3		5/50	О, Т
8	Риск и его роль в управлении финансами фирмы	6	15-16	4	6			3		5/50	О, Т
9	Управление источниками финансирования деятельности фирмы	6	17-18	4	6			3		5/50	О, Т, Р-3
Всего				36	54		Реф	27		45/50	Экзамен (27)

*О – опрос, Т – тестирование, Р – рейтинг – контроль Реф. - реферат*

**Содержание дисциплины**

Таблица 4

№ п/п	Наименование тем	Содержание тем	Коды компетенций	Коды ЗУН (в соответствии с табл. 1)
Тема 1	Логика и техника финансовых вычислений	Временная ценность денег. Операции наращивания и дисконтирования. Процентные ставки и методы их начисления. Понятие простого и сложного процентов. Области применения схемы простых процентов. Внутригодовые процентные начисления. Начисление процентов за дробное число лет. Непрерывное начисление процентов. Эффективная годовая процентная ставка. Будущая стоимость единичного платежа. Дисконтированная стоимость единичного платежа. Виды денежных потоков.	ПК – 4	3 19 (ПК-4) 3 20 (ПК-4) 3 21 (ПК-4) 3 22 (ПК-4) 3 23 (ПК-4) У 1 (ПК-4) У 2 (ПК-4) У 14(ПК-4) У 15 (ПК-4) У 16 (ПК-4) В 1 (ПК-4) В 2 (ПК-4)
Тема 2	Анализ финансовой отчетности	Сущность и назначение финансового анализа. Методы и инструментарий финансового анализа. Последовательность анализа финансового состояния предприятия. Экспресс-анализ финансового состояния. Анализ финансовой устойчивости. Анализ ликвидности баланса. Анализ ликвидности активов. Анализ деловой активности. Анализ рентабельности. Инфляция и анализ финансовой отчетности. Оценка потенциального банкротства предприятий.	ПК – 4	3 6 (ПК-4) 3 14 (ПК-4) 3 15 (ПК-4) 3 16 (ПК-4) 3 23 (ПК-4) У 3 (ПК-4) У 10 (ПК-4) У 11 (ПК-4) У 12 (ПК-4) В 3 (ПК-4) В 4 (ПК-4)

№ п/п	Наименование тем	Содержание тем	Коды компетенций	Коды ЗУН (в соответствии с табл. 1)
		Прогнозирование финансового состояния предприятия.		В 8 (ПК-4) В 11 (ПК-4)
Тема 3	Методы обоснования реальных инвестиций	Разработка вариантов инвестиционных проектов. Метод расчета чистой текущей стоимости. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций. Метод расчета внутренней нормы рентабельности. Метод определения срока окупаемости инвестиций. Анализ альтернативных проектов. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности. Анализ проектов в условиях инфляции. Анализ проектов в условиях риска. Оптимизация распределения инвестиций по нескольким проектам.	ПК – 4 ПК – 16	3 5 (ПК-4) 3 1 (ПК-16) 3 2 (ПК-16) У 1 (ПК-16) У 2 (ПК-16) В 1 (ПК-16) В 2 (ПК-16)
Тема 4	Управление оборотными средствами фирмы	Кругооборот текущих активов. Политика предприятия в области оборотного капитала. Виды стратегии финансирования текущих активов. Компоненты оборотного капитала. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Управление дебиторской задолженностью и производственными запасами. Традиционные способы краткосрочного финансирования.	ПК – 4	3 5 (ПК-4) 3 18 (ПК-4) 3 21 (ПК-4) 3 23 (ПК-4) У 14(ПК-4) У 15 (ПК-4) У 16 (ПК-4) В 3 (ПК-4)
Тема 5	Доходы, расходы и прибыль фирмы	Виды доходов и расходов, их оценка. Понятие и виды прибыли. Подходы к оценке прибыли как экономической категории. Множественность показателей прибыли, обусловленной интересами различных пользователей. Факторы формирования прибыли. Управление себестоимостью. Распределение прибыли. Способы управления прибылью и рентабельностью. Концепции центров ответственности. Факторные модели управления рентабельностью.	ПК – 4	3 5 (ПК-4) 3 14 (ПК-4) 3 15 (ПК-4) 3 16 (ПК-4) У 13 (ПК-4) У 14(ПК-4) У 15 (ПК-4) У 16 (ПК-4) В 13 (ПК-4) В 14 (ПК-4) В 15 (ПК-4)
Тема 6	Планирование в системе управления финансами фирмы	Виды планов, содержание и последовательность их разработки. Финансовая составляющая системы планирования текущей деятельности. Этапы финансового планирования. Соотношение планирования и бюджетирования. Генеральный бюджет фирмы и его составные элементы. Множественность бюджетов и их целевая ориентированность. Операционный бюджет. Финансовый бюджет. Финансовая составляющая системы бизнес-планирования. Оценка приемлемого темпа роста фирмы. Границы формализации финансового планирования.	ПК – 4	3 15 (ПК-4) 3 19 (ПК-4) 3 23 (ПК-4) У 14(ПК-4) У 15 (ПК-4) У 16 (ПК-4) В 9 (ПК-4) В 10 (ПК-4)
Тема 7	Методы оценки капитальных финансовых активов	Теории оценки финансовых активов. Подходы к оценке финансового актива. Основные количественные характеристики финансового актива. Оценка долговых ценных бумаг. Оценка долевых ценных бумаг. Доходность финансового актива. Логика расчета показателей доходности. Концепция риска, дохода и доходности на рынке финансовых активов. Модель оценки капитальных финансовых активов. Инвестиционный портфель и принципы его	ПК – 4	3 1 (ПК-4) 3 2 (ПК-4) 3 3 (ПК-4) 3 4 (ПК-4) 3 9 (ПК-4) 3 10 (ПК-4) 3 11 (ПК-4) 3 12 (ПК-4) 3 13 (ПК-4) 3 20 (ПК-4) У 1 (ПК-4)

№ п/п	Наименование тем	Содержание тем	Коды компетенций	Коды ЗУН (в соответствии с табл. 1)
		формирования. Структура инвестиционного портфеля. Портфельная стратегия предприятия. Виды портфелей ценных бумаг. Доходность и риск инвестиционного портфеля. Диверсификация инвестиций.		У 6 (ПК-4) У 7 (ПК-4) У 8 (ПК-4) В 5 (ПК-4) В 7 (ПК-4)
Тема 8	Риск и его роль в управлении финансами фирмы	Сущность риска. Риск и неопределенность. Виды риска. Финансовые риски. Систематические и несистематические риски. Подходы к измерению риска. Методы оценки риска. Способы управления рисками. Объекты и субъекты управления рисками. Сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности проводимых операций. Основные способы противодействия риску.	ПК – 4 ПК – 15	3 5 (ПК-4) У 9 (ПК-4) 3 1 (ПК-15) 3 2 (ПК-15) 3 3 (ПК-15) У 1 (ПК-15) У 2 (ПК-15) У 3 (ПК-15) В 1 (ПК-15)
Тема 9	Управление источниками финансирования деятельности фирмы	Основные способы формирования и наращивания капитала. Сущность и классификация источников финансирования деятельности фирмы. Методы среднесрочного и краткосрочного финансирования. Модели финансирования оборотных активов. Банковское кредитование. Роль опционных контрактов в мобилизации источников финансирования. Аренда как источник финансирования. Залоговые операции и ипотека. Балансовые модели управления источниками финансирования.	ПК – 4	3 7 (ПК-4) 3 8 (ПК-4) 3 17 (ПК-4) У 4 (ПК-4) У 5 (ПК-4) В 6 (ПК-4) В 12 (ПК-4)

## 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В ходе освоения дисциплины при проведении аудиторных занятий используются следующие образовательные технологии:

Информационные технологии: применение электронных образовательных ресурсов при подготовке к лекциям, практическим занятиям. Презентации Microsoft Power Point.

Работа в команде: совместная работа студентов в группе на практических занятиях.

Проблемное обучение: стимулирование студентов к самостоятельному приобретению знаний, необходимых для решения конкретной проблемы в процессе лекционных и практических занятий.

Индивидуальное обучение: выстраивание студентом собственной образовательной траектории на основе формирования индивидуальной образовательной программы с учетом интересов студента.

Междисциплинарное обучение: применение знаний из разных областей, их группировка и концентрация в контексте решаемой задачи.

Основные типы лекций:

Информационная лекция.

Проблемная лекция - в отличие от информационной лекции, на которой сообщаются сведения, предназначенные для запоминания, на проблемной лекции знания вводятся как «неизвестное», которое необходимо «открыть». Проблемная лекция начинается с вопросов, с постановки проблемы, которую в ходе изложения материала необходимо решить. При этом выдвигаемая проблема требует не однотипного решения, готовой схемы которого нет. Данный тип лекции строится таким образом, что деятельность студента по ее усвоению приближается к поисковой, исследовательской. На подобных лекциях обязательен диалог преподавателя и студентов.



При организации самостоятельной работы занятий используются следующие образовательные технологии:

- проектный метод,
- метод сотрудничества,
- самостоятельная работа с учебниками,
- самостоятельная постановка и решение практических и учебно-практических задач.

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

### **6.1. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Трудоемкость самостоятельной работы студентов по дисциплине «Финансовый менеджмент» составляет 27 часов.

Таблица 5

#### *Вопросы для самостоятельного изучения*

№ темы	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Кол-во часов
1	Операции наращения и дисконтирования.	3
2	Анализ рентабельности.	3
3	Метод расчета внутренней нормы рентабельности.	3
4	Управление дебиторской задолженностью и производственными запасами.	3
5	Факторы формирования прибыли.	3
6	Соотношение планирования и бюджетирования.	3
7	Инвестиционный портфель и принципы его формирования.	3
8	Финансовые риски.	3
9	Сущность и классификация источников финансирования деятельности фирмы.	3
<b>Итого:</b>		<b>27</b>

### **6.2. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводится в соответствии с Учебным планом в форме экзамена в 6 семестре. Студенты допускаются к экзамену в случае выполнения ими учебного плана по дисциплине: выполнения всех заданий и мероприятий, предусмотренных программой дисциплины и согласно «Положению о рейтинговой системе комплексной оценки знаний студентов в ВлГУ» набранное студентом суммарное количество баллов по дисциплине должно быть не менее 20 рейтинговых баллов.

### **6.3. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы**

В ходе промежуточной аттестации осуществляется контроль освоения компетенций в соответствии с этапами их формирования.

**Этапы формирования компетенций в ходе изучения дисциплины  
«Финансовый менеджмент»**

Таблица 6

№ п/п	Наименование тем	Содержание тем	Коды компетенций
Тема 1	Логика и техника финансовых вычислений	Временная ценность денег. Операции наращивания и дисконтирования. Процентные ставки и методы их начисления. Понятие простого и сложного процентов. Области применения схемы простых процентов. Внутригодовые процентные начисления. Начисление процентов за дробное число лет. Непрерывное начисление процентов. Эффективная годовая процентная ставка. Будущая стоимость единичного платежа. Дисконтированная стоимость единичного платежа. Виды денежных потоков.	ПК – 4
Тема 2	Анализ финансовой отчетности	Сущность и назначение финансового анализа. Методы и инструментарий финансового анализа. Последовательность анализа финансового состояния предприятия. Экспресс-анализ финансового состояния. Анализ финансовой устойчивости. Анализ ликвидности баланса. Анализ ликвидности активов. Анализ деловой активности. Анализ рентабельности. Инфляция и анализ финансовой отчетности. Оценка потенциального банкротства предприятий. Прогнозирование финансового состояния предприятия.	ПК – 4
Тема 3	Методы обоснования реальных инвестиций	Разработка вариантов инвестиционных проектов. Метод расчета чистой текущей стоимости. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций. Метод расчета внутренней нормы рентабельности. Метод определения срока окупаемости инвестиций. Анализ альтернативных проектов. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности. Анализ проектов в условиях инфляции. Анализ проектов в условиях риска. Оптимизация распределения инвестиций по нескольким проектам.	ПК – 4 ПК – 16
Тема 4	Управление оборотными средствами фирмы	Кругооборот текущих активов. Политика предприятия в области оборотного капитала. Виды стратегии финансирования текущих активов. Компоненты оборотного капитала. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Управление дебиторской задолженностью и производственными запасами. Традиционные способы краткосрочного финансирования.	ПК – 4
Тема 5	Доходы, расходы и прибыль фирмы	Виды доходов и расходов, их оценка. Понятие и виды прибыли. Подходы к оценке прибыли как экономической категории. Множественность показателей прибыли, обусловленной интересами различных пользователей. Факторы формирования прибыли. Управление себестоимостью. Распределение прибыли. Способы управления прибылью и рентабельностью. Концепции центров ответственности. Факторные модели управления рентабельностью.	ПК – 4
Тема 6	Планирование в системе управления финансами фирмы	Виды планов, содержание и последовательность их разработки. Финансовая составляющая системы планирования текущей деятельности. Этапы финансового планирования. Соотношение планирования и бюджетирования. Генеральный бюджет фирмы и его составные элементы. Множественность бюджетов и их целевая ориентированность. Операционный бюджет. Финансовый бюджет. Финансовая составляющая системы бизнес-планирования. Оценка приемлемого темпа роста фирмы. Границы формализации финансового планирования.	ПК – 4
Тема 7	Методы оценки капитальных финансовых активов	Теории оценки финансовых активов. Подходы к оценке финансового актива. Основные количественные характеристики финансового актива. Оценка долговых ценных бумаг. Оценка долевых ценных бумаг. Доходность финансового актива. Логика расчета показателей доходности. Концепция риска, дохода и доходности на рынке финансовых активов. Модель оценки капитальных финансовых активов. Инвестиционный портфель и принципы его формирования. Структура инвестиционного портфеля. Портфельная стратегия предприятия. Виды портфелей ценных бумаг. Доходность и риск инвестиционного портфеля. Диверсификация инвестиций.	ПК – 4

№ п/п	Наименование тем	Содержание тем	Коды компетенций
Тема 8	Риск и его роль в управлении финансами фирмы	Сущность риска. Риск и неопределенность. Виды риска. Финансовые риски. Систематические и несистематические риски. Подходы к измерению риска. Методы оценки риска. Способы управления рисками. Объекты и субъекты управления рисками. Сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности проводимых операций. Основные способы противодействия риску.	ПК – 4 ПК – 15
Тема 9	Управление источниками финансирования деятельности фирмы	Основные способы формирования и наращивания капитала. Сущность и классификация источников финансирования деятельности фирмы. Методы среднесрочного и краткосрочного финансирования. Модели финансирования оборотных активов. Банковское кредитование. Роль опционных контрактов в мобилизации источников финансирования. Аренда как источник финансирования. Залоговые операции и ипотека. Балансовые модели управления источниками финансирования.	ПК – 4

#### 6.4. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Таблица 7

Показатели и критерии оценивания компетенций по этапам их формирования						
Наименование тем	Коды компетенций	Коды ЗУН		Показатели оценивания	Критерии оценивания	Оценка
Логика и техника финансовых вычислений	ПК – 4	3 19 (ПК-4) 3 20 (ПК-4) 3 21 (ПК-4) 3 22 (ПК-4) 3 23 (ПК-4) У 1 (ПК-4)	У 2 (ПК-4) У 14(ПК-4) У 15 (ПК-4) У 16 (ПК-4) В 1 (ПК-4) В 2 (ПК-4)	Вопросы на экзамене 1 - 7	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает его на экзамене, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение.	Отлично
Анализ финансовой отчетности	ПК – 4	3 6 (ПК-4) 3 14 (ПК-4) 3 15 (ПК-4) 3 16 (ПК-4) 3 23 (ПК-4) У 3 (ПК-4) У 10 (ПК-4)	У 11 (ПК-4) У 12 (ПК-4) В 3 (ПК-4) В 4 (ПК-4) В 8 (ПК-4) В 11 (ПК-4)	Вопросы на экзамене 8 - 13		
Методы обоснования реальных инвестиций	ПК – 4 ПК – 16	3 5 (ПК-4) 3 1 (ПК-16) 3 2 (ПК-16) У 1 (ПК-16)	У 2 (ПК-16) В 1 (ПК-16) В 2 (ПК-16)	Вопросы на экзамене 14 - 22		
Управление оборотными средствами фирмы	ПК – 4	3 5 (ПК-4) 3 18 (ПК-4) 3 21 (ПК-4) 3 23 (ПК-4)	У 14(ПК-4) У 15 (ПК-4) У 16 (ПК-4) В 3 (ПК-4)	Вопросы на экзамене 23 - 26		
Доходы, расходы и прибыль фирмы	ПК – 4	3 5 (ПК-4) 3 14 (ПК-4) 3 15 (ПК-4) 3 16 (ПК-4) У 13 (ПК-4) У 14(ПК-4)	У 15 (ПК-4) У 16 (ПК-4) В 13 (ПК-4) В 14 (ПК-4) В 15 (ПК-4)	Вопросы на экзамене 27 - 32		
Планирование в системе управления финансами фирмы	ПК – 4	3 15 (ПК-4) 3 19 (ПК-4) 3 23 (ПК-4) У 14(ПК-4)	У 15 (ПК-4) У 16 (ПК-4) В 9 (ПК-4) В 10 (ПК-4)	Вопросы на экзамене 33 - 37		
Методы оценки капитальных финансовых активов	ПК – 4	3 1 (ПК-4) 3 2 (ПК-4) 3 3 (ПК-4) 3 4 (ПК-4) 3 9 (ПК-4)	3 20 (ПК-4) У 1 (ПК-4) У 6 (ПК-4) У 7 (ПК-4) У 8 (ПК-4)	Вопросы на экзамене 38 - 47		
					Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил	Удовлетворитель

Наименование тем	Коды компетенций	Коды ЗУН		Показатели оценивания	Критерии оценивания	Оценка
		3 10 (ПК-4) 3 11 (ПК-4) 3 12 (ПК-4) 3 13 (ПК-4)	В 5 (ПК-4) В 7 (ПК-4)		его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.  Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.	но
Риск и его роль в управлении финансами фирмы	ПК – 4 ПК – 15	3 5 (ПК-4) У 9 (ПК-4) 3 1 (ПК-15) 3 2 (ПК-15) 3 3 (ПК-15)	У 1 (ПК-15) У 2 (ПК-15) У 3 (ПК-15) В 1 (ПК-15)	Вопросы на экзамене 48 - 50		Неудовл етворите льно
Управление источниками финансирования деятельности фирмы	ПК – 4	3 7 (ПК-4) 3 8 (ПК-4) 3 17 (ПК-4) У 4 (ПК-4)	У 5 (ПК-4) В 6 (ПК-4) В 12 (ПК-4)	Вопросы на экзамене 51 - 54		

**6.5. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**Вопросы для подготовки к опросу по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

1. Какая концепция лежит в основе долгосрочного анализа денежных потоков и в чем заключается ее сущность?
2. В чем состоит различие между процентной и учетной ставками?
3. В чем заключается сущность процесса дисконтирования и процесса наращивания?
4. В чем состоит принципиальная разница между простыми и сложными процентами?
5. Какое начисление процентов (более или менее частое) и при каких условиях более выгодно?
6. Какая схема и почему более выгодна при начислении процентов за дробное число лет?
7. В чем смысл эффективной годовой процентной ставки?
8. Могут ли совпадать будущая и дисконтированная стоимости? Если да, то при каких условиях?
9. Поясните правило 72-х.
10. Сформулируйте различия в подходах к анализу финансовой деятельности предприятия в условиях централизованно планируемой экономики и рыночной экономики.

11. Какие задачи являются основными в экономическом анализе деятельности предприятий в современных условиях?
12. В чем заключается сущность изменений в методологии экономического анализа, произошедших за период развития рыночных отношений в России?
13. Какими принципами следует руководствоваться при проведении анализа?
14. Как соотносятся между собой понятия «экономический анализ», «анализ хозяйственной деятельности», «финансовый анализ», «анализ финансовой деятельности», «финансовый анализ», «анализ финансового состояния», «финансовый менеджмент».
15. Что является основной целью финансового анализа?
16. Какими причинами обусловлено разделение анализа на финансовый и управленческий?
17. В чем заключаются особенности внешнего и внутреннего финансового анализа?
18. Что является основным источником финансового анализа?
19. Что представляет собой углубленный анализ финансовой деятельности предприятия?
20. Перечислите показатели, характеризующие различные стороны экономического потенциала фирмы?
21. Какие показатели характеризуют имущественное положение предприятия?
22. Существует ли различие между понятиями «ликвидность» и «платежеспособность»?
23. Приведите примеры, когда предприятие является ликвидным, но неплатежеспособным, платежеспособным, но неликвидным?
24. Может ли значение показателя «собственные оборотные средства» быть меньше нуля? Если да, то, во-первых, хорошо это или плохо и, во-вторых, имеет ли смысл в этом случае рассчитывать коэффициенты ликвидности?
25. На какие показатели следует обращать внимание при характеристике финансового состояния компании с позиции: а) краткосрочной перспективы, б) долгосрочной перспективы?
26. Что такое «чистые активы акционерного общества»?
18. С помощью каких показателей оценивается оборачиваемость средств, вложенных в имущество предприятия?
27. Каким образом рассчитываются показатели рентабельности?
28. От каких факторов зависит величина показателей прибыли и рентабельности?
29. Перечислите различные показатели прибыли.
30. В чем заключается особенность финансового анализа в некоммерческих организациях?
31. Какие существуют типы инвестиционных проектов?
32. Что понимается под ликвидностью инвестиционного проекта?
33. Как классифицируются инвестиционные проекты по степени зависимости?
34. Как инвестиционные проекты подразделяются по типу генерируемых потоков платежей?
35. Какие инвестиционные проекты считаются наиболее рисковыми, а какие – наименее рисковыми?
36. Что является главным при оценке правильности расчета денежных потоков?
37. На какие две группы можно условно разбить совокупность методов оценки инвестиционных проектов?
38. Рассмотрите критерии оценки инвестиционных проектов, обсудите их достоинства и недостатки.
39. В чем состоит недостаток критерия ЧДС?
40. Как поступать в том случае, если критерии противоречат друг другу?
41. Какие из методов оценки проектов взаимосвязаны между собой и почему?

42. Какие две характеристики проекта выявляются только с помощью критериев СО и ДСО и почему?
43. В чем заключается принципиальное различие между критериями ВВП и МВВП?
44. В чем состоят наиболее общие подходы к анализу инвестиционных проектов в условиях риска?
45. Если темп инфляции является существенным, как учесть его при анализе проектов?
46. В чем заключается пространственная и временная оптимизация инвестиций?
47. Что входит в состав оборотных средств предприятия?
48. В чем заключаются особенности оборотных средств?
49. Что подразумевается под кругооборотом оборотных средств?
50. Каким образом оборачиваемость оборотных средств оказывает влияние на финансовое положение предприятия?
51. Какими показателями оценивается оборачиваемость оборотных средств?
52. Какие части оборотных активов имеют значение для финансового менеджмента?
53. Сформулируйте различия между терминами «оборотные средства» и «собственные оборотные средства». Какие факторы определяют их величину?
54. Какие виды рисков, связанных с управлением оборотными средствами, вы знаете?
55. Сформулируйте основные причины, обуславливающие необходимость запасов?
56. Какие факторы оказывают влияние на величину дебиторской задолженности?
57. Какими показателями характеризуется эффективность управления дебиторской задолженностью?
58. В чем заключается сущность управления денежными средствами?
59. В каких условиях может быть эффективной система поставки «точно в срок»?
60. Какие факторы необходимо учитывать при управлении кредиторской задолженностью?
61. В чем заключается сущность планирования на предприятии?
62. Какими причинами определяется необходимость составления планов?
63. Перечислите общие функции управления. Какое место среди них занимает планирование?
64. В чем состоят основные различия между стратегическими, тактическими, производственными и финансовыми планами?
65. Какое место в системе финансового планирования занимают центр доходов и центр затрат?
66. Каким образом в процессе финансового планирования используется метод сценариев?
67. В чем заключается сущность бюджетирования?
68. Охарактеризуйте основные различия между планом и бюджетом.
69. Какие функции выполняет бизнес-план? Приведите структуру бизнес-плана, охарактеризуйте основные его разделы.
70. Как соотносятся между собой планирование и прогнозирование?
71. Охарактеризуйте основные подходы к прогнозированию.
72. Дайте общую характеристику методов и моделей, используемых для построения прогнозных оценок.
73. Приведите пример на использования метода построения дерева решений.
74. В чем заключается сущность метода процентного изменения продаж?
75. Дайте экономическую интерпретацию понятию «капитал»?
76. Как группируется капитал в пассиве баланса?

77. Какие преимущества и недостатки имеет финансирование только за счет собственного капитала?
78. При решении каких задач используется понятие «стоимость капитала»?
79. Дайте экономическую интерпретацию терминов «стоимость капитала», «оценка капитала», «стоимость фирмы», «рыночная капитализация».
80. Охарактеризуйте основные источники финансирования деятельности предприятия с позиции их стоимости. Зависит ли их состав от организационно правовой формы предприятия?
81. Как рассчитывается стоимость капитала в отношении отдельных источников финансирования?
82. Какую роль играет стоимость различных источников капитала при принятии решений долгосрочного характера?
83. Приведите примеры платных и бесплатных источников финансирования.
84. Какая схема и почему более выгодна при начислении процентов за дробное число лет?
85. Какой капитал дороже – собственный или заемный – и почему?
86. Что такое средневзвешенная стоимость капитала? От каких факторов зависит значение WACC? Можно ли управлять ее значением? Какая тенденция в отношении WACC рассматривается как благоприятная?

**Примеры тестовых заданий  
по дисциплине «Финансовый менеджмент», используемых при текущем контроле  
Рейтинг контроль № 1**

1. В чем смысл концепции денежного потока?
- а) в достижении максимально возможных остатков денежных средств в кассе и на расчетном счете;
- б) в помещении денежных средств с учетом всех факторов и рисков, на них влияющих;
- в) в создании и постоянном увеличении собственного капитала.
2. В чем смысл концепции временной ценности денег?
- а) денежные средства сегодня ценнее, чем равнозначная сумма, ожидаемая к получению через какое-то время;
- б) в сопоставлении различных вариантов вложений во времени и пространстве;
- в) своевременная и достоверная информация способствует приведению цен в соответствие с внутренними стоимостями и, следовательно, повышает эффективность капитала.
3. При одновременном снижении цен и натурального объема реализации доля переменных расходов:
- а) не изменяется;
- б) уменьшается;
- в) увеличивается.
4. При сохранении натурального объема и снижении цен на услуги доля переменных расходов в составе объема реализации:
- а) не изменяется;
- б) уменьшается;
- в) увеличивается.
5. Увеличение натурального объема реализации без изменения цен обеспечит больший прирост прибыли на предприятии, где доля переменных расходов:
- а) 0,3;
- б) 0,5;
- в) 0,7.

6. Составляющие структуры капитала:
- а) оборотные активы и внеоборотные активы;
  - б) долгосрочные обязательства, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль;
  - в) внеоборотные активы и долгосрочные обязательства;
7. Точка безубыточности — это:
- а) равенство прибыли на акцию (EPS) в разных вариантах финансирования;
  - б) количество изделий, при котором издержки производства равны доходу от их продажи;
  - в) количество изделий, при котором доходы от их продажи превышают издержки производства;
8. Будущая стоимость — это:
- а) сегодняшняя оценка, умноженная на коэффициент дисконтирования;
  - б) сегодняшняя оценка, деленная на единицу, плюс ставка процента в  $n$ -й степени;
  - в) сегодняшняя оценка, умноженная на коэффициент наращивания;
  - г) сегодняшняя оценка, к которой прибавляется величина процентной ставки.
9. Процентная ставка, начисляемая на ранее начисленные проценты, присоединяемые к основной сумме долга — это:
- а) сложные проценты;
  - б) простые проценты;
  - в) переменная процентная ставка;
  - г) плавающая процентная ставка.
10. Найти величину дохода кредитора, если за предоставление в долг на полгода некоторой суммы денег он получил от заемщика в совокупности 6,3 тыс. руб. При этом применялась простая процентная ставка в 10% годовых
- а) 6 тыс. руб.;
  - б) 5,7 тыс. руб.;
  - в) 0,6 тыс. руб.;
  - г) 0,3 тыс. руб.

## Рейтинг контроль № 2

### Задача 1

Предположим, вы хотите в течение трех лет в конце каждого года получать заданную сумму в 100 тыс. руб. Вас интересует сумма, которую необходимо внести в банк в настоящее время под 12% годовых для того, чтобы банк выплачивал ежегодно необходимую сумму.

### Задача 2

Предположим, к концу третьего года необходимо иметь сумму в размере 200 тыс. руб. Для ее получения решено ежегодно (в конце каждого периода) депонировать некую сумму денежных средств под 12% годовых. Требуется определить величину ежегодного вклада.

### Задача 3

Вы имеете 50 тыс. руб. и хотели бы удвоить эту сумму через 5 лет. Какое минимальное значение процентной ставки необходимо для выполнения данной операции?

### Задача 4.

Рассчитайте эффективную годовую процентную ставку, если номинальная ставка равна 14% и проценты начисляются: а) ежегодно; б) каждые шесть месяцев; в) ежеквартально; г) ежемесячно; д) ежедневно е) непрерывно.

### Задача 5.

Объем продаж фирмы составляет 100 млн. руб., активы - 82 млн. руб., общая задолженность - 37 млн. руб. Чему равна чистая прибыль, если рентабельность продаж 15%? Рассчитайте рентабельность собственного капитала.



### Рейтинг-контроль № 3

#### Задача 1.

Вы имеете возможность профинансировать проект продолжительностью 3 года. Величина требуемых инвестиций - 10 млн руб., доход по годам ожидается в размере соответственно 5, 4 и 3 млн руб. Стоит ли принимать это предложение, если приемлемая ставка дисконтирования равна 10%?

#### Задача 2.

Проект, предусматривающий ежегодные поступления в размере 200 тыс. руб. в течение 7 лет, требует инвестирования в сумме 1 млн. руб. Выгоден ли проект, если желаемая доходность равна 7 или 15 %?

#### Задача 3.

Фирма собирается вложить средства в приобретение нового оборудования, стоимость которого вместе с доставкой и установкой составит 100 млн руб. Ожидается, что внедрение оборудования обеспечит получение на протяжении 6 лет чистые доходы в 25 млн руб., 30 млн руб., 30 млн руб., 40 млн руб., 45 млн руб. и 50 млн руб. соответственно. Ставка дисконтирования равна 10%. Требуется определить эффективность проекта.

#### Задача 4.

Имеются два проекта А и Б. Ставка дисконтирования равна 10%. Соответствующие оценки денежных потоков и расчет ЧДС приведены в таблице.

Проект	Инвестиция (млн руб.)	ДС (млн руб.)	ЧДС (млн руб.)
А	- 10 000	15 000	5 000
Б	- 100 000	105 000	5 000

Требуется определить лучший проект.

#### Задача 5.

Предприятие рассматривает возможность участия в финансировании двух взаимоисключающих проектов А и Б, предполагаемые условия реализации которых приведены в таблице. Ставка дисконтирования для проектов одинакова и равна 10%. Необходимо выбрать наиболее эффективный проект инвестиций.

Проект	Инвестиция (млн руб.)	Годовой доход в первом году (тыс. руб.)	Годовой доход во втором году (тыс. руб.)	ДС (млн руб.)	ЧДС (млн руб.)
А	- 100	200	250	388,43	288,43
Б	- 10 000	15 000	25 000	34 297,52	24 297,52

### Регламент проведения текущего контроля и оценивания

№	Вид работы	Продолжительность
1.	Предел длительности тестирования (10 вопросов)	35-40 мин.
2.	Внесение исправлений	до 5 мин.
	Итого (в расчете на тест)	до 45 мин.
3	Предел длительности решения задач	40-50 мин.
4	Внесение исправлений	до 10 мин.
	Итого (в расчете на 5 задач)	60 мин.

**Общее распределение баллов текущего контроля по видам учебных работ для студентов (в соответствии с Положением)**

Рейтинг-контроль 1	Тест 10 вопросов	До 15 баллов
Рейтинг-контроль 2	Решение задач	До 15 баллов
Рейтинг контроль 3	Решение задач	До 30 баллов
Посещение занятий студентом		5 баллов
Дополнительные баллы (бонусы)		5 баллов
Выполнение семестрового плана самостоятельной работы		30 баллов
Итого		До 100 баллов

**Список рекомендуемых тем рефератов по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

1. Эволюция финансового менеджмента
2. Финансовые инструменты
3. Методы оценки финансового состояния предприятия
4. Финансирование деятельности предприятия
5. Методы прогнозирования банкротства предприятия
6. Сущность финансовых рисков
7. Управление оборотным капиталом
8. Финансовое планирование на предприятии
9. Методы оценки бизнеса
10. Управление инвестиционным проектированием
11. Развитие рынка ценных бумаг в России
12. Управление финансовыми потоками на предприятии
13. Антикризисное финансовое управление на предприятии
14. Финансовые аспекты реструктуризации предприятия
15. Управление прибылью и рентабельностью
16. Методы формирования инвестиционного портфеля
17. Управление бюджетированием на предприятии
18. Оценка эффективности инвестиционной деятельности фирмы
19. Математические основы финансового менеджмента
20. Финансовые рынки и их развитие в условиях России
21. Стратегическое финансовое управление фирмой
22. Управление финансовой устойчивостью коммерческого банка
23. Ликвидность коммерческих банков и управление ею
24. Управление активными операциями в коммерческом банке
26. Управление пассивными операциями в коммерческом банке
27. Денежные потоки фирмы
28. Структура и стоимость и капитала фирмы

**Вопросы к экзамену по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

1. Базовые концепции финансового менеджмента.
2. Учет фактора времени в финансовых операциях.
3. Понятие простого и сложного процентов
4. Процентные ставки и методы их начисления.
5. Операции наращенния и дисконтирования.
6. Будущая и дисконтированная стоимости единичного платежа
7. Эффективная годовая процентная ставка
8. Сущность и виды финансового анализа деятельности предприятия

9. Показатели имущественного потенциала предприятия
10. Показатели ликвидности и платежеспособности предприятия
11. Показатели финансовой устойчивости предприятия
12. Показатели внутрифирменной эффективности предприятия
13. Показатели рентабельности активов и рентабельности продаж
14. Сущность и виды инвестиций.
15. Критерии оценки инвестиционных проектов.
16. Определение срока окупаемости инвестиционных проектов
17. Чистая дисконтированная стоимость инвестиционных проектов
18. Индекс рентабельности инвестиционных проектов
19. Внутренняя норма прибыли инвестиционных проектов
20. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
21. Инвестиционный портфель и принципы его формирования
22. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений
23. Политика предприятия в области оборотного капитала.
24. Управление вложениями в производственные запасы
25. Управление дебиторской задолженностью
26. Управление денежными средствами.
27. Виды доходов и расходов, их оценка
28. Подходы к оценке прибыли как экономической категории
29. Понятие и виды прибыли
30. Факторы формирования прибыли
31. Факторные модели управления рентабельностью
32. Способы управления прибылью и рентабельностью
33. Финансовая составляющая системы планирования текущей деятельности
34. Этапы финансового планирования
35. Множественность бюджетов предприятия и их целевая ориентированность
36. Генеральный бюджет предприятия и его составные элементы
37. Соотношение планирования и бюджетирования
38. Основные количественные характеристики финансового актива
39. Подходы к оценке финансового актива
40. Теории оценки финансовых активов
41. Доходность финансового актива
42. Концепция риска и доходности на рынке финансовых активов
43. Оценка долевых ценных бумаг
44. Виды портфелей ценных бумаг
45. Структура инвестиционного портфеля
46. Доходность и риск инвестиционного портфеля
47. Систематические и несистематические риски
48. Сущность и виды финансовых рисков
49. Методы оценки финансового риска
50. Основные способы противодействия финансовому риску
51. Основные способы формирования и наращивания капитала
52. Сущность и классификация источников финансирования деятельности фирмы
53. Методы среднесрочного и краткосрочного финансирования
54. Банковское кредитование

**6.6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

**Опрос** проводит преподаватель по всем темам дисциплины. Знания, умения, навыки студента при проведении опроса оцениваются «зачтено», «не зачтено». Основой

для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой.

Тест оценивается преподавателем по системе «зачтено», «не зачтено».

#### Критерии и показатели, используемые при оценивании теста

Критерии	Показатели
0-59% правильных ответов	Не зачтено
60-100% правильных ответов	Зачтено

Экзамен принимает лектор. Оценка знаний студента на экзамене носит комплексный характер и определяется его:

- ответом на экзамене;
- рейтинговыми баллами, набираемыми студентом по итогам трех текущих контролей.

Знания, умения, навыки студента при проведении экзамена по дисциплине оцениваются по системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно». Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой. Максимальное количество баллов, которое студент может получить на экзамене, в соответствии с Положением составляет 100 баллов.

#### Оценивание ответа студента экзамене по дисциплине

##### «Финансовый менеджмент»

Оценка в баллах	Оценка	Требования к знаниям
91 - 100	«Отлично»	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает его на экзамене, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение.
74-90	«Хорошо»	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
61-73	«Удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.
Менее 60	«Неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Максимальная сумма баллов, набираемая студентом по дисциплине «Финансовый менеджмент» в течение семестра равна 100.

#### Итоговое оценивание студента по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Оценка в баллах	Оценка по шкале	Обоснование	Уровень сформированности компетенций
91 - 100	«Отлично»	Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки	<b>Высокий уровень</b>

		работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному	
74-90	«Хорошо»	Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками	<i>Продвинутый уровень</i>
61-73	«Удовлетворительно»	Теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.	<i>Пороговый уровень</i>
Менее 60	«Неудовлетворительно»	Теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки	Компетенции не сформированы

### 6.7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Финансовый менеджмент» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы студентов. Практические занятия дисциплины «Финансовый менеджмент» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям:

- внимательно прочитайте материал лекций, относящихся к данному практическому занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;

- выпишите основные термины;

- ответьте на контрольные вопросы по занятиям, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;

- уясните, какие учебные элементы остались для вас неясными и постарайтесь получить на них ответ заранее (до семинарского занятия) во время текущих консультаций преподавателя;

- готовиться можно индивидуально, парами или в составе малой группы, последние являются эффективными формами работы.

Подготовка к экзамену. Текущий контроль должны сопровождать рефлексия участия в интерактивных занятиях и ответы на ключевые вопросы по изученному материалу. Итоговый контроль по курсу осуществляется в форме ответа на вопросы. В самом начале учебного курса необходимо познакомиться со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;

- перечнем знаний и умений, которыми студент должен владеть;

- тематическими планами занятий;

- контрольными мероприятиями;

- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами;

- перечнем вопросов к экзамену.

После этого должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на занятиях позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

## **7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **а) основная литература:**

1. Воронина М.В. Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров / М.В. Воронина. – М.: Дашков и К, 2016. – 400 с. ISBN 978-5-394-02341-5

2. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент: Учебник / Т.В. Кириченко. – М.: Дашков и К, 2014. – 484 с. ISBN 978-5-394-01996-8

3. Самылин А.И. Финансовый менеджмент: Учебник / А.И. Самылин. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. – 413 с. ISBN 978-5-16-005247-2

### **б) дополнительная литература:**

1. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник / Л.Е. Басовский. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 240 с. ISBN 978-5-16-006960-9

2. Лисицына Е.В. Финансовый менеджмент: Учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина; Под ред. К.В. Екимовой. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. – 184 с. ISBN 978-5-16-006620-2

3. Управление финансами. Финансы предприятий: Учебник / А.А. Володин, Н.Ф. Самсонов и др.; Под ред. А.А. Володина. – 3-е изд. – М.: НИЦ Инфра-М, 2014. – 364 с. ISBN 978-5-16-009173-0

4. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций): Учебное пособие / В.И. Бережной, Е.В. Бережная, О.Б. Бигдай и др. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 336 с. ISBN 978-5-279-03236-5

**в) периодические издания:**

1. Журнал «Коммерсантъ. Деньги».
2. Журнал «Финансы и кредит».
3. Журнал «Финансовый менеджмент».
4. Журнал «Экономист».
5. Журнал «Эксперт».
6. Газета «Российская газета».
7. Газета «Финансовая газета».

**г) интернет-ресурсы:**

1. <http://www.government.ru/> – сайт Правительства Российской Федерации.
2. <http://www.cbr.ru/> – сайт Центрального Банка Российской Федерации.
3. <http://www.minfin.ru/ru/> – сайт Министерства Финансов Российской Федерации.
4. <http://www.economy.gov.ru/mines/main> – сайт Министерства экономического развития Российской Федерации.
5. <http://www.gks.ru> – сайт Федеральной службы государственной статистики
6. <http://www.consultant.ru/> – официальный сайт компании «Консультант Плюс».
7. <http://www.iet.ru> – сайт Института экономики переходного периода
8. <http://www.businesspress.ru> – Деловая пресса
9. <http://www.finman.ru> – сайт журнала «Финансовый менеджмент».
10. <http://www.fd.ru> – сайт журнала «Финансовый директор».
11. <http://ru.wikipedia.org> – Википедия. Свободная энциклопедия

## **8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Для обеспечения образовательного процесса по дисциплине институт располагает следующей материально-технической базой, обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, предусмотренных учебным планом и соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам:


- лекционные аудитории, оборудованные видеопроjectionным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном и имеющие выход в сеть Интернет;

- помещения для проведения и практических занятий, оборудованные учебной мебелью;

- библиотека, имеющая места для студентов, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет;

- компьютерные классы с комплектом лицензионного программного обеспечения Microsoft Office, «КонсультантПлюс».

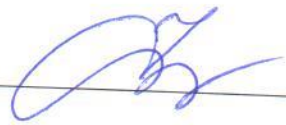
Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.03.02 «Менеджмент» профиль «Управление проектами»

Рабочую программу составил доц. каф. МНиМР, к.э.н., доц. Николенко А.В. 

**Рецензент:**

Генеральный директор ООО «ПКФ Росток» Михеев А.П. 

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Менеджмент и маркетинг»  
Протокол № 8-Р от «24» апреля 2016 года

Заведующий кафедрой д.э.н., проф. Филимонова Н.М. 

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии  
направления 38.03.02 «Менеджмент»

Протокол № 10 от «22» апреля 2016 года

**Председатель комиссии:**

директор Института экономики и менеджмента, д.э.н., проф. Захаров П.Н. 

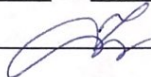


**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Рабочая программа одобрена на 2014/15 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 31.08.14 года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_




Рисенко Н.М.

Рабочая программа одобрена на 2018/19 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 30.08.18 года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_



Рисенко Н.М.

Рабочая программа одобрена на 2019/20 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 29.08.19 года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_



Рисенко Н.М.

Приложение 1  
к РП дисциплины направления  
38.03.02 «Менеджмент»  
(номер направления, название)

Внести изменение с 01.09.2017 в п.п. 1.1.2. заменив:

Приказ Министерства образования и науки РФ от 19 декабря 2013 г. № 1367 «Об утверждении порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры» (в ред. Приказа Минобрнауки России от 15 января 2015 г. № 7)

**на** Приказ Министерства образования и науки РФ от 05 марта 2017г. № 301 «Об утверждении порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_  
подпись

Н.М. Филимонова  
И.О. Фамилия

Внести изменение с 30.07.2018 в титульный лист ОПОП заменив:

«Министерство образования и науки РФ»

на «Министерство науки и высшего образования РФ»

Основание:

1. Указ президента РФ от 15.05.2018 № 215 «О структуре федеральных органов власти» п.2
2. Приказ ректора университета от 30.07.2018 № 708/3 «О переименовании министерства»

/ Заведующий кафедрой   
подпись

Н.М. Филимонова  
И.О. Фамилия