

Подписано цифровой подписью: АНОО ВО
"СИБИТ"

Причина: Я утвердил этот документ
DN: ИНН ЮЛ=7707329152, E=uc@tax.gov.ru,
ОГРН=1047707030513, C=RU, S=77 Москва, L=г.
Москва, STREET="ул. Неглинная, д. 23",
O=Федеральная налоговая служба, CN=Федеральная
налоговая служба

УТВЕРЖДЕНО:

Ректор

Родионов М. Г.

(протокол от 28.08.2024 № 12)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль) подготовки: Управление бизнесом

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Формы обучения: очная, очно-заочная, заочная

Год набора (приема на обучение): 2024

Срок получения образования: Очная форма обучения – 2 года
 Очно-заочная форма обучения – 2 года 4 месяца(-ев)
 Заочная форма обучения – 2 года 4 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.
 в академических часах: 144 ак.ч.

г. Омск, 2024

Разработчики:

Доцент, факультет очного обучения, кандидат экономических наук, доцент Симонова Н. Ю.


(подпись)**Рецензенты:**

Миллер А.Е., профессор кафедры экономики и финансов ФГАОУ ВО «Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского», д.э.н., профессор

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки Направление подготовки: 38.04.02 Менеджмент, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 №952, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Внутренний аудитор", утвержден приказом Минтруда России от 24.06.2015 № 398н; "Аудитор", утвержден приказом Минтруда России от 19.10.2015 № 728н; "Специалист по экономике труда", утвержден приказом Минтруда России от 17.11.2020 № 795н; "Специалист по микрофинансовым операциям", утвержден приказом Минтруда России от 22.04.2015 № 238н; "Специалист по работе с инвестиционными проектами", утвержден приказом Минтруда России от 16.04.2018 № 239н; "Специалист в сфере управления проектами государственно-частного партнерства", утвержден приказом Минтруда России от 20.07.2020 № 431н; "Экономист предприятия", утвержден приказом Минтруда России от 30.03.2021 № 161н; "Консультант по налогам и сборам", утвержден приказом Минтруда России от 12.10.2021 № 722н; "Эксперт в сфере закупок", утвержден приказом Минтруда России от 10.09.2015 № 626н; "Маркетолог", утвержден приказом Минтруда России от 08.11.2023 № 790н; "Специалист по внутреннему контролю (внутренний контролер)", утвержден приказом Минтруда России от 22.11.2022 № 731н; "Бизнес-аналитик", утвержден приказом Минтруда России от 22.11.2023 № 821н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н; "Специалист по прогнозированию и экспертизе цен на товары, работы и услуги", утвержден приказом Минтруда России от 03.12.2019 № 764н; "Специалист по управлению рисками", утвержден приказом Минтруда России от 30.08.2018 № 564н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1		Руководитель образовательной программы	Родионов М. Г.	Согласовано	28.08.2024, № 12

Содержание (рабочая программа)

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)
2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы
3. Место дисциплины в структуре ОП
4. Объем дисциплины и виды учебной работы
5. Содержание дисциплины
 - 5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий
 - 5.2. Содержание разделов, тем дисциплины
6. Рекомендуемые образовательные технологии
7. Оценочные материалы текущего контроля
8. Оценочные материалы промежуточной аттестации
9. Порядок проведения промежуточной аттестации
10. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
 - 10.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы
 - 10.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся
 - 10.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине
 - 10.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование
11. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование у обучающихся компетенций в процессе изучения организационных, методических, регулирующих основ финансовых взаимоотношений и взаимосвязей, складывающихся на предприятиях, а также основ управления финансами в процессе осуществления производственно-хозяйственной деятельности

Задачи изучения дисциплины:

- сформирование системного видения управления финансами организации;
- изучение теоретических основ и методологических подходов к управлению финансами предприятия;
- формирование целостного представления о финансовой отчетности организации как основном источнике информации о деятельности компании;
- сформирование практических навыков самостоятельных финансовых расчетов и их использования при принятии краткосрочных и долгосрочных финансовых решений;
- развитие навыков использования методов и инструментов финансового менеджмента с целью количественного обоснования управленческих решений инвестиционно-финансового характера;
- сформирование и развитие компетенций системного анализа и управления финансовой деятельностью коммерческих организаций, оценки эффективности решений по управлению оборотным капиталом.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-П2 Способен использовать методы анализа денежных потоков и рисков для моделирования и решения стратегических задач, связанных с управлением корпоративными финансами и инвестиционным портфелем

ПК-П2.1 Знает состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных инвестиционных и финансовых политик компании

Знать:

ПК-П2.1/Зн4 Основные понятия, методы и инструменты финансового анализа процессов управления

ПК-П2.1/Зн5 Методы анализа данных, необходимых для проведения экономических расчетов по решению поставленных стратегических задач

ПК-П2.1/Зн6 Базовые модели и методы принятия решений при формировании финансовой стратегии и политики компании

ПК-П2.2 Умеет аргументированно оценивать инвестиционные альтернативы компании, а также альтернативы, касающиеся источников финансирования; применять основные методы принятия управленческих решений в области корпоративных финансов

Уметь:

ПК-П2.2/Ум6 Использовать методы финансового анализа для проведения экономических расчетов

ПК-П2.2/Ум7 Выбирать наиболее эффективные методы управления материальными и финансовыми потоками

ПК-П2.2/Ум8 Строить оптимальные портфели инвестиционных проектов, осуществлять выбор инструментов и сроков инвестирования

ПК-П2.2/Ум9 Строить модели управления краткосрочными активами и модели финансового планирования

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Финансовый менеджмент» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах):
Очная форма обучения - 3, Очно-заочная форма обучения - 3, Заочная форма обучения - 3.

Предшествующие дисциплины (практики) по связям компетенций:

Корпоративные финансы;

Последующие дисциплины (практики) по связям компетенций:

Инвестиционный анализ;

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы;

Производственная практика (Научно-исследовательская работа);

Управление рисками предпринимательской деятельности;

Экономические и финансовые риски;

В процессе изучения дисциплины студент готовится к видам профессиональной деятельности и решению профессиональных задач, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Консультации (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	76	4	36	36	59	Зачет (9)
Всего	144	4	76	4	36	36	59	9

Очно-заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Консультации (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	50	2	24	24	90	Зачет (4)
Всего	144	4	50	2	24	24	90	4

Заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Консультации (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	144	4	16	2	4	10	124	Зачет (4)
Всего	144	4	16	2	4	10	124	4

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Консультации	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Финансовый менеджмент	135	4	36	36	59	ПК-П2.1 ПК-П2.2
Тема 1.1. Базовые концепции финансового менеджмента. Информационная база управления финансами организаций	30		8	8	14	
Тема 1.2. Анализ денежных потоков, финансового состояния и результатов деятельности компаний. Методы финансового анализа	36	2	10	10	14	
Тема 1.3. Управление оборотным капиталом компании	32		8	8	16	
Тема 1.4. Организация финансового планирования и бюджетирования	37	2	10	10	15	
Итого	135	4	36	36	59	

Очно-заочная форма обучения

			занятия	ая работа	результаты несенные с своения

Наименование раздела, темы	Всего	Консультации	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Финансовый менеджмент	140	2	24	24	90	ПК-П2.1 ПК-П2.2
Тема 1.1. Базовые концепции финансового менеджмента. Информационная база управления финансами организаций	34		6	6	22	
Тема 1.2. Анализ денежных потоков, финансового состояния и результатов деятельности компаний. Методы финансового анализа	35		6	6	23	
Тема 1.3. Управление оборотным капиталом компании	35		6	6	23	
Тема 1.4. Организация финансового планирования и бюджетирования	36	2	6	6	22	
Итого	140	2	24	24	90	

Заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Консультации	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Финансовый менеджмент	140	2	4	10	124	ПК-П2.1 ПК-П2.2
Тема 1.1. Базовые концепции финансового менеджмента. Информационная база управления финансами организаций	34		1	2	31	
Тема 1.2. Анализ денежных потоков, финансового состояния и результатов деятельности компаний. Методы финансового анализа	34		1	2	31	
Тема 1.3. Управление оборотным капиталом компании	36		1	4	31	
Тема 1.4. Организация финансового планирования и бюджетирования	36	2	1	2	31	
Итого	140	2	4	10	124	

5.2. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Финансовый менеджмент

Тема 1.1. Базовые концепции финансового менеджмента. Информационная база управления финансами организаций

Роль и функция финансов в управлении компанией и процессе общественного воспроизводства. Финансовые рынки, рынок ценных бумаг, финансовые институты, финансовые инструменты. Базовые и производные концепции финансового менеджмента, эволюция основной цели деятельности компании. Специфика управления финансами организаций в России. Система управления финансами организации – цели, задачи. Функции и обязанности финансового директора.

Информационная база финансового менеджмента, финансовая отчетность для принятия управленческих решений. Стандарты подготовки финансовой отчетности, виды. Структура и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности в России и за рубежом. Информационное содержание финансовой отчетности в России и за рубежом. Состав финансовой отчетности, взаимосвязь показателей основных отчетных форм.

Финансовые, отраслевые справочники, информация фондовых бирж, финансовая пресса, информационно-аналитические системы обработки экономической информации.

Тема 1.2. Анализ денежных потоков, финансового состояния и результатов деятельности компаний. Методы финансового анализа

Денежные потоки и их роль в финансовом анализе и планировании. Методы составления отчета о движении денежных средств. Структура и содержание отчета о движении денежных средств. Информационное содержание отчета о движении денежных средств. Взаимосвязь показателей отчета о движении денежных средств и основных форм финансовой отчетности организации.

Составление отчета о движении денежных средств прямым и косвенным методом. Понятие свободного денежного потока. Свободный денежный поток для фирмы, для собственников.

Основные виды финансового анализа. Группы пользователей информации финансового анализа и их цели. Объекты финансового анализа. Виды и методы проведения финансового анализа, инструментарий. Горизонтальный, вертикальный, трендовый анализ. Анализ по данным баланса и отчета о финансовых результатах.

Диагностика предприятия с помощью финансовых коэффициентов. Система относительных показателей. Экспресс-анализ финансового состояния компании. Показатели платежеспособности. Показатели рентабельности, доходности капитала. Показатели коммерческой активности, структуры капитала.

Взаимосвязь коэффициентов (формула Дюпона). Анализ тенденций развития организации и сопоставление с отраслевыми показателями.

Прогнозирование банкротства, формула Альтмана. Понятие лeverеджа (рычага): финансовый и операционный рычаг. Расчет, области применения. Регламентированные методики финансового анализа. Методические указания по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса в России.

Тема 1.3. Управление оборотным капиталом компании

Понятие оборотного капитала. Оборотные активы, чистый оборотный капитал, собственные оборотные средства. Компоненты оборотного капитала: денежные средства, запасы, средства в расчетах. Риски управления оборотным капиталом. Принципы организации эффективной политики управления оборотным капиталом. Анализ структуры оборотного капитала для финансового цикла. Производственный, операционный и финансовый циклы. Соотношение длительности операционного и финансового циклов. Пути сокращения финансового цикла. Основные финансовые коэффициенты для анализа оборотного капитала. Разработка политики финансирования (от краткосрочного к долгосрочному финансированию).

Содержание категории «запасы». Цель системы управления запасами. Виды систем управления запасами. Компоненты и структура категории «запасы». Виды рисков в управлении запасами. Модель управления производственными запасами, область ее применения. Определение оптимального размера закупок, экономически обоснованный объем заказа. Предположения, используемые при расчете наиболее экономичного размера заказа. Затраты, связанные с управлением запасами. Затраты при различном размере заказа. Страховой запас, точка повторного заказа.

Механизм движения денежных средств через организацию. Виды и направления денежных потоков. Понятие «эквивалента денежных средств». Понятие «экономической стоимости наличных». Этапы выстраивания системы эффективного управления денежными средствами. Прогнозирование денежных потоков. Причины и последствия дефицита денежных средств. Меры по увеличению потока денежных средств. Парадоксы денег. Пути использования свободных денежных средств. Цель системы управления денежными средствами. Оптимальный уровень денежных средств. Модели управления денежными средствами, области их применения.

Управление расчетами. Принципы организации эффективной системы взаимоотношений с покупателями. Стандартные условия предоставления коммерческого кредита. Политика заключения контрактов с покупателями. Условия продажи, политика скидок. Торговый кредит – условно бесплатный источник финансирования. Определение стоимости торгового кредита.

Тема 1.4. Организация финансового планирования и бюджетирования

Понятие планирования и бюджетирования. Организационные структуры в организации: децентрализация и централизация. Общий бюджет предприятия: понятие, структура, функции, и алгоритм составления. Взаимосвязь и процесс подготовки операционного и финансового бюджетов. Структура операционного бюджета. Бюджет продаж, затратные бюджеты и бюджет финансовых результатов. Структура финансового бюджета. Особенности составления бюджета денежных потоков, бюджета капитальных вложений и бюджетного баланса.

Бюджетирование и процесс управления им. Построение системы гибкого и скользящего бюджетирования. Контроль исполнения бюджета и регулирование. Анализ отклонений и формирования гибких смет.

6. Рекомендуемые образовательные технологии

При преподавании дисциплины применяются разнообразные образовательные технологии в зависимости от вида и целей учебных занятий.

Теоретический материал излагается на лекционных занятиях в следующих формах:

- проблемные лекции;
- лекция-беседа;
- лекции с разбором практических ситуаций.

Семинарские занятия по дисциплине ориентированы на закрепление теоретического материала, изложенного на лекционных занятиях, а также на приобретение дополнительных знаний, умений и практических навыков осуществления профессиональной деятельности посредством активизации и усиления самостоятельной деятельности обучающихся.

Большинство практических занятий проводятся с применением активных форм обучения, к

которым относятся:

- 1) устный опрос студентов с элементами беседы и дискуссии по вопросам, выносимым на практические занятия;
 - 2) групповая работа студентов, предполагающая совместное обсуждение какой-либо проблемы (вопроса) и выработку единого мнения (позиции) по ней (метод группового обсуждения, круглый стол);
 - 3) контрольная работа по отдельным вопросам, целью которой является проверка знаний студентов и уровень подготовленности для усвоения нового материала по дисциплине.
- На семинарских занятиях оцениваются и учитываются все виды активности студентов: устные ответы, дополнения к ответам других студентов, участие в дискуссиях, работа в группах, инициативный обзор проблемного вопроса, письменная работа.

7. Порядок проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация: Очная форма обучения, Зачет, Третий семестр.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Финансовый менеджмент» могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины.

Промежуточная аттестация: Очно-заочная форма обучения, Зачет, Третий семестр.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Финансовый менеджмент» могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины.

Промежуточная аттестация: Заочная форма обучения, Зачет, Третий семестр.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине «Финансовый менеджмент» могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины.

8. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Финансовый менеджмент

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2

Тема 1.1. Базовые концепции финансового менеджмента. Информационная база управления финансами организаций

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

1. Посещение занятий:

- а) посещение лекционных и практических занятий,

б) соблюдение дисциплины.

2. Работа на лекционных занятиях:

а) ведение конспекта лекций,

б) уровень освоения теоретического материала,

в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.

3. Работа на практических занятиях:

Вопросы к обсуждению:

1. Эволюция основной цели деятельности организации, причины.

2. Функции финансовой службы и обязанности финансового директора.

3. Базовые концепции финансового менеджмента, их развитие и причины эволюции.

4. Какие виды финансовых рынков выделяются, и какой рынок является наиболее важным с точки зрения управления финансами корпорации?

5. Специфика управления финансами организаций в России.

6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Финансовые институты.

7. Финансовая стратегия и финансовая политика организации.

8. Основные принципы организации системы управления финансами организаций.

9. Принципы и уровни регулирования финансовой отчетности компаний (международный, региональный, национальный уровень; GAAP; существующие стандарты).

10. Структура и содержание финансовой отчетности организаций, важнейшие показатели для принятия управленческих решений.

11. Информация об обязательствах, капитале и ресурсах, содержащаяся в отчете о финансовом положении российской и зарубежной компании (структура и содержание этих форм отчетности).

12. Информация о финансовых результатах деятельности организации. Показатели, используемые в международной практике.

13. Структура и содержание отчета об изменениях капитала.

14. Ключевые показатели, характеризующие взаимосвязи основных форм финансовой отчетности.

Тема 1.2. Анализ денежных потоков, финансового состояния и результатов деятельности компаний. Методы финансового анализа

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

1. Посещение занятий:

а) посещение лекционных и практических занятий,

б) соблюдение дисциплины.

2. Работа на лекционных занятиях:

а) ведение конспекта лекций,

б) уровень освоения теоретического материала,

в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.

3. Работа на практических занятиях:

Вопросы к обсуждению:

1. Принцип формирования и информационное значение отчета о движении денежных средств.

2. Основные виды и направления денежных потоков компаний.

3. Свободный денежный поток. FCFF, FCFE, FCFD.

4. Прямой метод построения отчёта о движении денежных средств.

5. Косвенный метод построения отчёта о движении денежных средств.

6. Анализ тенденций развития организации и сопоставление с отраслевыми показателями.

7. Методики расчета и анализа показателей трех основных направлений деятельности компаний и соответствующих групп заинтересованных пользователей.

8. Дерево целей и взаимосвязь коэффициентов (модель Дюпона).

9. Понятие лeverеджа: финансовый и операционный рычаг. Значение, возможности анализа и

управления.

10. Методики финансового анализа, используемые отечественными и зарубежными инвестиционными институтами.

Тема 1.3. Управление оборотным капиталом компании

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

1. Посещение занятий:

- а) посещение лекционных и практических занятий,
- б) соблюдение дисциплины.

2. Работа на лекционных занятиях:

- а) ведение конспекта лекций,
- б) уровень освоения теоретического материала,
- в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.

3. Работа на практических занятиях:

Вопросы к обсуждению:

- 1. Дайте определение оборотного капитала. Как рассчитывается собственный оборотный капитал, собственные оборотные средства.
- 2. Элементы оборотного капитала.
- 3. Назовите принципы, лежащие в основе принятия управленческих решений в отношении различных компонентов оборотного капитала.
- 4. Операционный цикл и финансовый цикл
- 5. Как изменятся продолжительности операционного и финансового циклов при использовании различных форм расчетов?
- 6. Принципы и этапы разработки политики финансирования.
- 7. Для каких целей используется краткосрочное финансирование?
- 8. В каких случаях организации необходимо внешнее краткосрочное финансирование?
- 9. Для каких целей используется долгосрочное финансирование?
- 10. В каких случаях организации необходимо долгосрочное финансирование?
- 11. Влияние политики управления запасами на операционный и финансовый цикл.
- 12. Порядок расчета оптимального размера партии, точки повторного заказа.
- 13. Для каких целей формируется страховой запас?
- 14. Графическое отображение движения запасов.
- 12. Порядок расчета оптимального уровня денежных средств. Графическое отображение движения денежных средств на счете.
- 13. Равномерные денежные потоки: модель Бомоля. Ограничения, условия применения.
- 14. Неравномерные денежные потоки: модель Миллера-Орра.

Тема 1.4. Организация финансового планирования и бюджетирования

Форма контроля/оценочное средство: Посещение и работа на лекционных и практических занятиях

Вопросы/Задания:

1. Посещение занятий:

- а) посещение лекционных и практических занятий,
- б) соблюдение дисциплины.

2. Работа на лекционных занятиях:

- а) ведение конспекта лекций,
- б) уровень освоения теоретического материала,
- в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.

3. Работа на практических занятиях:

Вопросы к обсуждению:

- 1. Основная информация для составления бюджета

2. Этапы составления операционного бюджета организации
3. Этапы составления финансового бюджета организации
4. Основные бюджетные показатели.
5. Перечислите основные этапы процесса бюджетирования.
6. Каковы основные функции и структура бюджета.
7. Какие элементы балансового отчета изменяются в зависимости от объема продаж?
8. Какой бюджет является основным в процессе разработки генерального бюджета

9. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Третий семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2

Вопросы/Задания:

1. Работа с тестовыми заданиями

Тестовые задания представлены в Приложении 7.

2. Выполнение итоговой работы

Примерный перечень вопросов к зачету и типовые практические задания представлены в Приложении 6.

Очно-заочная форма обучения, Третий семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2

Вопросы/Задания:

1. Работа с тестовыми заданиями

Тестовые задания представлены в Приложении 7.

2. Выполнение итоговой работы

Примерный перечень вопросов к зачету и типовые практические задания представлены в Приложении 6.

Заочная форма обучения, Третий семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2

Вопросы/Задания:

1. Работа с тестовыми заданиями

Тестовые задания представлены в Приложении 7.

2. Выполнение итоговой работы

Примерный перечень вопросов к зачету и типовые практические задания представлены в Приложении 6.

10. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

10.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Кириченко, Т. В. Финансовый менеджмент: учебник: учебник / Т. В. Кириченко. - Москва: Дашков и К°, 2018. - 484 с. - 978-5-394-01996-8. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573157> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Бадмаева, Д. Г. Финансовый менеджмент: рабочая тетрадь: рабочая тетрадь / Д. Г. Бадмаева. - Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный аграрный университет (СПбГАУ), 2018. - 48 с. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=491710> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент: учебник: учебник / М. В. Воронина. - 3-е изд., стер. - Москва: Дашков и К°, 2022. - 384 с. - 978-5-394-04551-6. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684427> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Руденко, А. М. Методы принятия финансовых решений: учебное пособие: учебное пособие / А. М. Руденко, Э. И. Колобова. - Москва: Прометей, 2018. - 294 с. - 978-5-907003-25-5. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494925> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации: учебник: учебник / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова, Н. Ю. Дмитриева, О. И. Кашина. - Москва: Юнити-Дана, 2020. - 448 с. - 978-5-238-03346-4. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615686> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Бадмаева, Д. Г. Финансовый менеджмент: учебно-методическое пособие для обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 Экономика профиль «Бухгалтерский учет. Анализ. Аудит»: учебно-методическое пособие: учебно-методическое пособие / Д. Г. Бадмаева. - Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный аграрный университет (СПбГАУ), 2019. - 86 с. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=564261> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

4. Финансовый и инвестиционный менеджмент: учебник: учебник / И. З. Тогузова, Т. А. Хубаев, Л. А. Туаева, З. Р. Тавасиева. - Москва: Прометей, 2018. - 375 с. - 978-5-907003-06-4. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=494863> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

5. Тютюкина, Е. Б. Финансы организаций (предприятий): учебник: учебник / Е. Б. Тютюкина. - Москва: Дашков и К°, 2018. - 543 с. - 978-5-394-01094-1. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=112330> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

6. Финансовая стратегия, планирование и бюджетирование: учебное пособие: учебное пособие / И. А. Белолипецв, И. И. Лукина, А. С. Кабирова, Д. В. Чувиллин. - 2-е изд., перераб. - Москва: Прометей, 2021. - 192 с. - 978-5-00172-195-6. - Текст: электронный. // Директ-Медиа: [сайт]. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=690627> (дата обращения: 26.09.2024). - Режим доступа: по подписке

10.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <http://www.ebiblioteka.ru> - Базы данных East View
2. <https://scholar.google.ru> - Международная научная реферативная база данных

Ресурсы «Интернет»

1. <http://www.sibit.sano.ru> - Официальный сайт образовательной организации
2. <http://do.sano.ru> - Система дистанционного обучения Moodle (СДО Moodle)

3. <http://www.ksrf.ru> - Сайт Конституционного Суда Российской Федерации
4. <http://www.vsrtr.ru> - Сайт Верховного Суда РФ
5. <http://www.duma.gov.ru> - Сайт Государственной Думы Федерального Собрания РФ
6. <http://президент.рф> - Сайт Президента Российской Федерации
7. <http://www.garant.ru> - Справочная правовая система «Гарант»
8. <http://www.ach.gov.ru> - Счётная палата Российской Федерации
9. <http://lib.perm.ru> - Электронная библиотека по различным отраслям информатики и информационных технологий
10. <http://www.ci.ru> - Электронная версия газеты «Компьютер-Информ»
11. <http://window.edu.ru> - Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»
12. <http://www.diss.rsl.ru> - Электронная библиотека диссертаций РГБ
13. <http://www.cfin.ru> - Сайт «Корпоративный менеджмент»
14. <http://grebennikon.ru> - Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников»
15. <http://menegerbook.net> - Электронная библиотека книг по менеджменту

10.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

При подготовке и проведении учебных занятий по дисциплине студентами и преподавателями используются следующие современные профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:

1. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» (<http://www.biblioclub.ru>).
2. Интегрированная библиотечно-информационная система ИРБИС64 (<http://lib.sano.ru>).
3. Справочно-правовая система КонсультантПлюс.
4. Электронная справочная система ГИС Омск.

10.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Институт располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются следующие помещения, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения:

Для лекций, семинаров (практических), групповых, индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, ГИА

Мультимедийная учебная аудитория № 210

Перечень оборудования

- Аудиоколонка - 5 шт.
- Доска маркерная - 1 шт.
- Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
- Проектор - 1 шт.
- Стол - 37 шт.
- Стол преподавателя - 1 шт.
- Стул - 74 шт.
- Стул преподавателя - 1 шт.
- Трибуна - 1 шт.
- Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus
Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian
Microsoft Windows XP Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 211

Перечень оборудования

Аудиоколонка - 5 шт.
Доска маркерная - 1 шт.
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
Проектор - 1 шт.
Стол - 27 шт.
Стол преподавателя - 1 шт.
Стул - 54 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.
Трибуна - 1 шт.
Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus
Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian
Microsoft Windows XP Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 301

Перечень оборудования

Доска - 1 шт.
Стол - 18 шт.
Стол преподавателя - 1 шт.
Стул - 36 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.
Тематические иллюстрации - 0 шт.
Трибуна - 1 шт.
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Учебная аудитория № 302

Перечень оборудования

Доска маркерная - 1 шт.
Стол - 18 шт.
Стол преподавателя - 1 шт.
Стул - 36 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.
Тематические иллюстрации - 0 шт.
Трибуна - 1 шт.
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 303

Перечень оборудования

Доска маркерная - 1 шт.
Стол - 15 шт.
Стол преподавателя - 30 шт.
Стул - 1 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.
Тематические иллюстрации - 0 шт.
Трибуна - 1 шт.
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 304

Перечень оборудования

Аудиоколонка - 2 шт.
Доска маркерная - 1 шт.
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
Проектор - 0 шт.
Стол - 18 шт.
Стол преподавателя - 1 шт.
Стул - 36 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.

Тематические иллюстрации - 0 шт.
Трибуна - 1 шт.
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.
Экран - 0 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus
Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian
Microsoft Windows 10

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 312

Перечень оборудования

Аудиоколонка - 2 шт.
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
Проектор - 1 шт.
Тематические иллюстрации - 0 шт.
Учебно-наглядные пособия - 0 шт.
Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus
Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian
Microsoft Windows XP Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Мультимедийная учебная аудитория № 422

Перечень оборудования

Аудиоколонка - 2 шт.
Доска маркерная - 1 шт.
Интерактивная доска - 1 шт.
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
Стол - 13 шт.
Стол преподавателя - 1 шт.
Стул - 26 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.
Трибуна - 1 шт.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Consultant Plus
Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS
Microsoft Office 2007 standart Win32 Russian
Microsoft Windows 8 Professional Russian

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

Для лекций, семинаров (практических), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации

Мультимедийная учебная аудитория № 305

Перечень оборудования

Аудиоколонка - 2 шт.
Доска маркерная - 1 шт.
Информационная доска - 1 шт.
Компьютер с выходом в Интернет - 1 шт.
Круглый стол - 3 шт.
Ноутбук DELL - 8 шт.
Ноутбук HP - 2 шт.
Персональный компьютер - 1 шт.
Проектор - 1 шт.
Стеллаж - 2 шт.
Стол одноместный - 10 шт.
Стол преподавателя - 1 шт.
Стул - 27 шт.
Стул преподавателя - 1 шт.
Трибуна - 1 шт.
Экран - 1 шт.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

MariaDB 10.11 (x64)
Microsoft Office 2016 standart Win64 Russian
Consultant Plus
Adobe Acrobat Reader
Kaspersky Endpoint Security для Windows
2GIS

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного, компьютерного оборудования и хранения элементов мультимедийных лабораторий

Специальное помещение № 420

Перечень оборудования

Запасные части для компьютерного оборудования - 0 шт.

Наушники для лингафонного кабинета - 0 шт.
Паяльная станция - 1 шт.
Персональный компьютер - 4 шт.
Планшетный компьютер - 15 шт.
Сервер - 10 шт.
Стеллаж - 0 шт.
Стол - 4 шт.
Стул - 4 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования

Специальное помещение № 003

Перечень оборудования
Запасные части для столов и стульев - 0 шт.
Материалы для сопровождения учебного процесса - 0 шт.
Наборы слесарных инструментов для обслуживания учебного оборудования - 0 шт.
Станок для сверления - 0 шт.
Стеллаж - 0 шт.
Угловая шлифовальная машина - 0 шт.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

11. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

ВИДЫ И ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Успешное освоение теоретического материала по дисциплине требует самостоятельной работы, нацеленной на усвоение лекционного теоретического материала, расширение и конкретизацию знаний по разнообразным вопросам дисциплины. Самостоятельная работа студентов предусматривает следующие виды:

1. Аудиторная самостоятельная работа студентов – выполнение на практических занятиях и лабораторных работах заданий, закрепляющих полученные теоретические знания либо расширяющие их, а также выполнение разнообразных контрольных заданий индивидуального или группового характера (подготовка устных докладов или сообщений о результатах выполнения заданий, выполнение самостоятельных проверочных работ по итогам изучения отдельных вопросов и тем дисциплины);
2. Внеаудиторная самостоятельная работа студентов – подготовка к лекционным, практическим занятиям, лабораторным работам, повторение и закрепление ранее изученного теоретического материала, конспектирование учебных пособий и периодических изданий, изучение проблем, не выносимых на лекции, написание тематических рефератов, выполнение

индивидуальных практических заданий, подготовка к тестированию по дисциплине, выполнение итоговой работы.

Большое значение в преподавании дисциплины отводится самостоятельному поиску студентами информации по отдельным теоретическим и практическим вопросам и проблемам.

При планировании и организации времени для изучения дисциплины необходимо руководствоваться п. 5.1 или 5.2 рабочей программы дисциплины и обеспечить последовательное освоение теоретического материала по отдельным вопросам и темам (Приложение 2).

Наиболее целесообразен следующий порядок изучения теоретических вопросов по дисциплине:

1. Изучение справочников (словарей, энциклопедий) с целью уяснения значения основных терминов, понятий, определений;
2. Изучение учебно-методических материалов для лекционных, практических занятий, лабораторных работ;
3. Изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы и электронных информационных источников;
4. Изучение дополнительной литературы и электронных информационных источников, определенных в результате самостоятельного поиска информации;
5. Самостоятельная проверка степени усвоения знаний по контрольным вопросам и/или заданиям;
6. Повторное и дополнительное (углубленное) изучение рассмотренного вопроса (при необходимости).

В процессе самостоятельной работы над учебным материалом рекомендуется составить конспект, где кратко записать основные положения изучаемой темы. Переходить к следующему разделу можно после того, когда предшествующий материал понят и усвоен. В затруднительных случаях, встречающихся при изучении курса, необходимо обратиться за консультацией к преподавателю.

При изучении дисциплины не рекомендуется использовать материалы, подготовленные неизвестными авторами, размещенные на неофициальных сайтах неделового содержания. Желательно, чтобы используемые библиографические источники были изданы в последние 3-5 лет. Студенты при выполнении самостоятельной работы могут воспользоваться учебно-методическими материалами по дисциплине, представленными в электронной библиотеке института, и предназначенными для подготовки к лекционным и семинарским занятиям.

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

Оценка компетенций на различных этапах их формирования осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации, Положением о балльной и рейтинговой системах оценивания и технологической картой дисциплины (Приложение 1).

Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе текущего и промежуточного контроля представлены в Приложении 3.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена/зачета в виде выполнения тестирования и/или итоговой работы.

Итоговые задания разрабатываются по основным вопросам теоретического материала и позволяют осуществлять промежуточный контроль знаний и степени усвоения материала.

При проведении промежуточной аттестации студентов по дисциплине могут формироваться варианты тестов, относящихся ко всем темам дисциплины (Приложение 7)

Оценка знаний студентов осуществляется в соответствии с Положением о балльной и рейтинговой системах оценивания, принятой в Институте, и технологической картой дисциплины

ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ НА ЭТАПЕ

ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

1) Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия)

При преподавании дисциплины ««Финансовый менеджмент»» применяются разнообразные образовательные технологии в зависимости от вида и целей учебных занятий.

Теоретический материал излагается на лекционных занятиях в следующих формах:

- проблемные лекции;
- лекция-беседа;
- лекции с разбором практических ситуаций.

Практические занятия по дисциплине ««Финансовый менеджмент»» ориентированы на закрепление теоретического материала, изложенного на лекционных занятиях, а также на приобретение дополнительных знаний, умений и практических навыков осуществления профессиональной деятельности посредством активизации и усиления самостоятельной деятельности обучающихся.

Большинство практических занятий проводятся с применением активных форм обучения, к которым относятся:

- 1) устный опрос студентов с элементами беседы и дискуссии по вопросам, выносимым на практические занятия;
- 2) групповая работа студентов, предполагающая совместное обсуждение какой-либо проблемы (вопроса) и выработку единого мнения (позиции) по ней (метод группового обсуждения, круглый стол);
- 3) контрольная работа по отдельным вопросам, целью которой является проверка знаний студентов и уровень подготовленности для усвоения нового материала по дисциплине.

На практических занятиях оцениваются и учитываются все виды активности студентов: устные ответы, дополнения к ответам других студентов, участие в дискуссиях, работа в группах, инициативный обзор проблемного вопроса, письменная работа.

2) Письменное задание

Формируемые компетенции: К-2

Цели и задачи реферата.

Целью работы является обобщение и систематизация теоретического материала в рамках исследуемой проблемы.

В процессе выполнения работы решаются следующие задачи:

1. Формирование информационной базы:

- анализ точек зрения зарубежных и отечественных специалистов в области дисциплины;
- конспектирование и реферирование первоисточников в качестве базы для сравнения, противопоставления, обобщения;
- анализ и обоснование степени изученности исследуемой проблемы;
- подготовка библиографического списка исследования.

2. Формулировка актуальности темы:

- отражение степени важности исследуемой проблемы в современной теории и практике;
- выявление соответствия задачам теории и практики, решаемым в настоящее время;
- определение места выбранной для исследования проблемы в дисциплине.

3. Формулировка цели и задач работы:

- изложение того, какой конечный результат предполагается получить при проведении теоретического исследования;
- четкая формулировка цели и разделение процесса ее достижения на этапы;
- выявление особенностей решения задач (задачи - это те действия, которые необходимо предпринять для достижения поставленной в работе цели).

В результате написания реферата обучающийся изучает и анализирует информационную базу с целью установления теоретических зависимостей, формулирует понятийный аппарат, определяет актуальность, цель и задачи работы.

Обязательными составляющими элементами реферата являются:

- титульный лист;
- содержание;

- введение;
- основное содержание, разделенное на разделы (параграфы, пункты, подпункты), расположенные и поименованные согласно плану; в них аргументировано и логично раскрывается избранная тема в соответствии с поставленной целью; обзор литературы; описание применяемых методов, инструментов, методик, процедур в рамках темы исследования; анализ примеров российского и зарубежного опыта, отражающих тему исследования и т.д.
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Требования к оформлению письменных работ представлены в Методических указаниях к содержанию, оформлению и критериям оценивания письменных, практических и лабораторных работ, утвержденных решением Научно-методического совета (протокол № 8 от 07.06.2018 г.).

Темы реферата выбирают в соответствии с Приложением 4.

3) Практическое задание

Формируемые компетенции: ПК-2

Кейс - описание реальных экономических, социальных и бизнес-ситуаций. Обучающиеся должны исследовать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы основываются на реальном фактическом материале или же приближены к реальной ситуации.

Цель кейса - научить обучающихся анализировать проблемную ситуацию, возникшую при конкретном положении дел, и выработать решение; научить работать с информационными источниками, перерабатывать ее из одной формы в другую.

В процессе выполнения кейса решаются следующие задачи:

- Формирование и развитие информационной компетентности;
- Развитие умений искать новые знания, анализировать ситуации;
- Развитие навыков самоорганизации, самостоятельности, инициативности;
- Развитие умений принимать решения, аргументировать свою позицию.

Обязательными составляющими элементами кейса являются:

- титульный лист;
- основная часть;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения

Кейс представлен в Приложении 5.

Требования к оформлению практических работ представлены в Методических указаниях к содержанию, оформлению и критериям оценивания письменных, практических и лабораторных работ, утвержденных решением Научно-методического совета (протокол № 8 от 07.06.2018 г.).

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся по дисциплине основана на использовании Положения о балльной и рейтинговой системах оценивания, принятой в институте, и технологической карты дисциплины.

Текущий контроль:

- посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия) - 0-35 баллов;
- письменное задание (реферат) - 0-25 баллов;
- практическое задание (кейс) - 0-50 баллов.

Промежуточная аттестация:

- итоговая работа - 25 баллов.

Максимальное количество баллов по дисциплине – 100.

Максимальное количество баллов по результатам текущего контроля – 75.

Максимальное количество баллов на экзамене – 25.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе изучения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» следует:

1. Ознакомиться с рабочей программой дисциплины. Рабочая программа содержит перечень разделов и тем, которые необходимо изучить, планы лекционных и семинарских занятий, вопросы к текущей и промежуточной аттестации, перечень основной, дополнительной литературы и ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет» и т.д.
2. Ознакомиться с календарно-тематическим планом самостоятельной работы обучающихся.
3. Посещать теоретические (лекционные) и практические (семинарские) занятия, лабораторные работы.
4. При подготовке к практическим (семинарским) занятиям, а также при выполнении самостоятельной работы следует использовать методические указания для обучающихся.

Учебный план курса «Финансовый менеджмент» предполагает в основе изучения дисциплины использовать лекционный материал и основные источники литературы, а в дополнение – практические занятия.

Кроме традиционных лекций и практических занятий (перечень и объем которых указаны) целесообразно в процессе обучения использовать и активные формы обучения.

Примерный перечень активных форм обучения:

- 1) беседы и дискуссии;
- 2) кейсы и практические ситуации;
- 3) индивидуальные творческие задания;
- 4) творческие задания в группах;
- 5) практические работы.

На лекциях студенты должны получить систематизированный материал по теме занятия: основные понятия и положения, классификации изучаемых явлений и процессов, методы и инструменты финансового менеджмента и т.д.

Практические занятия предполагают более детальную проработку темы по каждой изучаемой проблеме, анализ теоретических и практических аспектов дисциплины. Для этого разработаны подробные вопросы, обсуждаемые на семинарских занятиях, практические задания, темы рефератов и тесты. При подготовке к семинарским занятиям следует акцентировать внимание на значительную часть самостоятельной практической работы студентов.

Для более успешного изучения курса преподавателю следует постоянно отсылать студентов к учебникам, периодической печати. Освоение всех разделов курса предполагает приобретение студентами навыков самостоятельного анализа инструментов и механизмов дисциплины, умение работать с научной литературой.

Основная учебная литература, представленная учебниками и учебными пособиями, охватывает все разделы программы по дисциплине «Финансовый менеджмент». Она изучается студентами в процессе подготовки к практическим занятиям, зачету. Дополнительная учебная литература рекомендуется для самостоятельной работы по подготовке к семинарским и практическим занятиям, при написании рефератов.

При изучении курса наряду с овладением студентами теоретическими положениями курса уделяется внимание приобретению практических навыков с тем, чтобы они смогли успешно применять их в своей профессиональной деятельности.

Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей, в том числе с применением электронного обучения и дистанционных технологий:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорнодвигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены вузом или могут использоваться собственные технические средства. Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на выполнение заданий текущего контроля. Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и обучающихся инвалидов устанавливается с учётом индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

Технологическая карта дисциплины

Наименование дисциплины	Финансовый менеджмент
Количество зачетных единиц	4
Форма промежуточной аттестации	Зачет

№	Виды учебной деятельности студентов	Форма отчетности	Баллы (максимум)
Текущий контроль			
1	Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и		
2	Выполнение письменного задания (реферат)	Письменная работа	
3	Выполнение практического задания (кейс)	Письменная работа	
Промежуточная аттестация			
4	Выполнение итоговой работы	Итоговая работа, тест	
Итого по дисциплине:			100

« ____ » _____ 20 ____ г.

Преподаватель

(уч. степень, уч. звание, должность, ФИО преподавателя)

/

Подпись

Тематическое планирование самостоятельной работы студентов

Тема, раздел	Очная форма	Заочная форма	Очно-заочная	Задания для самостоятельной работы	Форма контроля
1. Базовые концепции финансового менеджмента. Информационная база управления финансами организаций	14	31	22	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
2. Анализ денежных потоков, финансового состояния и результатов деятельности компаний. Методы финансового анализа	14	31	23	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
3. Управление оборотным капиталом компании	16	31	23	- изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию.	- беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.

4. Организация финансового планирования и бюджетирования	15	31	22	<ul style="list-style-type: none"> - изучение проблем, не выносимых на лекции; - подготовка к практическому занятию; - написание тематических рефератов; - подготовка к выполнению практического задания (кейса); - подготовка к тестированию. 	<ul style="list-style-type: none"> - беседы; - проведение практического занятия; - проверка рефератов; - проверка практических заданий (кейсов); - проведение тестирования.
ИТОГО	59	124	90		

Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе текущего контроля

№ п/п	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1	Посещение и работа на лекционных и практических занятиях (собеседование, контрольная работа, круглый стол и дискуссия)	<p>1. Посещение занятий: а) посещение лекционных и практических занятий, б) соблюдение дисциплины.</p> <p>2. Работа на лекционных занятиях: а) ведение конспекта лекций, б) уровень освоения теоретического материала, в) активность на лекции, умение формулировать вопросы лектору.</p> <p>3. Работа на практических занятиях: а) уровень знания учебно-программного материала, б) умение выполнять задания, предусмотренные программой курса, в) практические навыки работы с освоенным материалом.</p>	0-35
2	Письменное задание	<p>1. 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.</p> <p>2. Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме письменного задания; б) соответствие содержания теме и плану письменного задания; в) полнота и глубина знаний по теме; г) обоснованность способов и методов работы с материалом; д) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).</p> <p>3. 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.).</p>	0-25

		4. 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 письменного задания.	
3	Практическое задание	<p>1. Анализ проблемы: а) умение верно, комплексно и в соответствии с действительностью выделить причины возникновения проблемы, описанной в практическом задании.</p> <p>2. Структурирование проблем: а) насколько четко, логично, последовательно были изложены проблемы, участники проблемы, последствия проблемы, риски для объекта.</p> <p>3. Предложение стратегических альтернатив: а) количество вариантов решения проблемы, б) умение связать теорию с практикой при решении проблем.</p> <p>4. Обоснование решения: а) насколько аргументирована позиция относительно предложенного решения практического задания; б) уровень владения профессиональной терминологией.</p> <p>5. Логичность изложения материала: а) насколько соблюдены общепринятые нормы логики в предложенном решении, б) насколько предложенный план может быть реализован в текущих условиях.</p>	0-50

Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе промежуточной аттестации

№ п/п	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1	Итоговая работа	Количество баллов за тест пропорционально количеству правильных ответов на тестовые задания. После прохождения теста суммируются результаты выполнения всех заданий для выставления общей оценки за тест.	0-25

Номер темы для выполнения реферата определяется по таблице

Первая буква фамилии студента	№ темы реферата
А	1.
Б	2.
В	3.
Г	4.
Д	5.
Е, Ё	6.
Ж, З	7.
И	8.
К	9.
Л	10.
М	11.
Н	12.
О	13.
П	14.
Р	15.
С	16.
Т	17.
У, Ф	18.
Х, Ц	19.
Ч	20.
Ш	21.
Щ	22.
Э	23.
Ю, Я	24.

**Примерная тематика рефератов
по дисциплине «Финансовый менеджмент» (формируемые компетенции ПК-2)**

1. Основные функции и механизм финансового менеджмента (ПК-2: 31)
2. Базовые категории финансового менеджмента: капитал, прибыль, финансовые ресурсы, денежный поток (ПК-2: 31)
3. Производные финансовые инструменты и особенности их применения в финансовом менеджменте (ПК-2: 31)
4. Анализ финансового состояния как инструмент управления финансами хозяйствующего субъекта (ПК-2: 32)
5. Анализ и планирование денежных потоков в целях решения стратегических задач (ПК-2: 32).
6. Управление издержками производства (ПК-2: 33).
7. Современные модели управления запасами компании (ПК-2: 33)
8. Методы управления денежными средствами и их эквивалентами (ПК-2: 33)
9. Цели и задачи финансового менеджмента в современной компании (ПК-2: 31).
10. Финансовый менеджмент для институциональных инвесторов (ПК-2: 31).
11. Методы и инструменты привлечения финансовых ресурсов компаниями на рынке (ПК-2: 31).
12. Модификация моделей управления запасами с учетом отраслевой специфики деятельности компании (ПК-2: 32).

13. Особенности корпоративного стратегического финансового планирования в российских условиях (ПК-2: 33).
14. Стратегический финансовый анализ деятельности организации (ПК-2: 32).
15. Использование выводов финансового анализа при разработке бизнес-плана организации и принятии управленческих решений (ПК-2: 32).
16. Диагностика причин возникновения кризисной ситуации на предприятии, внутрифирменный анализ возможностей выхода из кризиса (ПК-2: 32).
17. Финансовый менеджмент и его роль в формировании финансовой стратегии (ПК- 2: 32).
18. Финансовый анализ в стратегическом управлении (ПК-2: 32).
19. Методики формирования и типы финансовой политики организации (ПК-2: 33).
20. Принятие решений в процессе разработки политики управления дебиторской задолженностью и денежными средствами предприятия (ПК-2: 33).
21. Стратегия формирования финансовых ресурсов организации (ПК-2: 33).
22. Стратегия обеспечения финансовой безопасности организации (ПК-2: 33).
23. Управление реализацией разработанной финансовой стратегией (ПК-2: 33).
24. Гибкая и ограничительная финансовая политика краткосрочного финансирования (ПК-2: 33).

Практическое задание (Кейс)

Кейс 1 (ПК-2: У1, У2). – 20 баллов

Требуется проанализировать экономические результаты мероприятий по совершенствованию управления запасами на складах ресурсов и готовой продукции предприятия и их влияние на рентабельность производственного капитала. Известно, что проведение мероприятий привело к снижению среднегодовой стоимости складских запасов на 80 млн. руб., чистая выручка от реализации продукции возросла за этот же период на 800 млн. руб., а прибыль - на 500 млн. руб. Предполагается, что других изменений на предприятии не произошло. Исходные данные сведены в табл. 1, четыре этапа анализа последовательно выполнить в четырех секциях табл. 2.

Таблица 1 – Исходные данные

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Изменение
Балансовая прибыль, млн. руб.	2000	2500	+500
Чистая выручка от реализации продукции, млн. руб.	6700	7500	+800
Среднегодовая величина оборотного капитала, млн. руб.	1380	1300	-80
в том числе в :			
- производственных запасах	570	510	-60
- незавершенном производстве	500	500	0
- товарных запасах	160	140	-20
- прочих текущих активах	150	150	0
Удельный вес оборотного капитала	0,600	0,5855	-0,014
Рентабельность продаж	0,299	0,333	+ 0,034

Оформление решения

1. Заполните таблицу, представив расчеты.
2. Оцените экономический результат сокращения складских запасов.
3. Сформулируйте вывод

Таблица 2 – Результаты расчетов

Фактор изменения оборачиваемости		Значение показателя	
Чистая выручка от реализации продукции	Среднегодовая величина оборотного капитала	Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	Продолжительность оборота оборотного капитала, дни
в прошлом году	в прошлом году		
в прошлом году	в отчетном году		
в прошлом году	в отчетном году		
Изменение показателей оборачиваемости оборотного капитала В том числе за счет:			
- изменения складских запасов			
- изменения чистой выручки от реализации			
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	Доля оборотного капитала в совокупном	Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала	Продолжительность оборота совокупного ; капитала, дни
в прошлом году	в прошлом году		

в прошлом году	в отчетном году		
в отчетном году	в отчетном году		
Изменение показателей оборачиваемости совокупного капитала, в том числе за счет: - структуры капитала - оборачиваемости оборотного капитала			
Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала	Рентабельность продаж	Рентабельность совокупного капитала	
в прошлом году	в прошлом году		
в прошлом году	в отчетном году		
в отчетном году	в отчетном году		
Изменение рентабельности совокупного капитала В том числе за счет: - рентабельности продаж - оборачиваемости совокупного капитала			
Чистая выручка от реализации продукции	Среднегодовая величина оборотного капитала	Продолжительность одного оборота оборотного капитала, дни	
в прошлом году	в прошлом году		
в прошлом году	в отчетном году		
В том числе по составляющим: - производственные запасы - незавершенное производство - товарные запасы - прочие текущие активы			
Изменение продолжительности одного оборота оборотного капитала за счет изменения складских запасов В том числе находящегося в: - производственных запасах - незавершенном производстве - товарных запасах - прочих текущих активах			

Кейс 2 (ПК-2: У1, У3). – 20 баллов

У компании имеются два проекта – А и Б. Каждый проект имеет издержки в 10 тыс. руб., альтернативные издержки для каждого проекта составляют 12 %. Ожидаемые денежные потоки, генерируемые этими проектами представлены в таблице.

Таблица — Денежные потоки по двум проектам, А и Б

Год	Проект, А (тыс. р.)	Проект Б (тыс. р.)
0	-10 тыс.	-10 тыс.
1	6500	3500
2	3 тыс.	3500
3	3 тыс.	3500
4	1000	3500

Задания:

- подсчитать период окупаемости, чистую приведенную стоимость, коэффициент внутренней нормы доходности для каждого проекта;
- решить, какой проект должен быть принят, если они независимые. Могут ли оба проекта быть приняты и войти в портфель инвестиционных проектов компании?
- решить, какой проект должен быть принят, если они взаимоисключаемые;
- оценить, как изменение ставки дисконтирования могло бы привести к конфликту в ранжировании этих двух проектов по чистой приведенной стоимости и по внутренней норме доходности;
- ответить на вопрос, какой проект предпочтительнее - при $r = 4,5\%$ или при $r = 8\%$?

Кейс 3(ПК-2: У1, У4). – 10 баллов

В финансовой отчетности предприятия содержатся следующие сведения, представленные в таблице.

Таблица – Показатели отчетности

Показатель	Сумма, млн. руб.
Денежные средства	5,5
Дебиторская задолженность покупателей	11,2
Запасы	22,6
Выручка за квартал	198,7
Себестоимость проданных товаров за квартал	104,7
Кредиторская задолженность перед поставщиками	8,1
Собственный капитал	19,8

Задание:

1. На основе этих данных рассчитать показатели оборачиваемости оборотных средств и собственного капитала, длительность операционного и финансового циклов.
2. Спрогнозируйте изменение величины операционного и финансового циклов, если предприятие в следующем квартале планирует увеличить объемы продаж и выручку от продажи продукции на 18 %, при этом изменятся условия оплаты, и дебиторская задолженность увеличится на 12%, размер запасов и себестоимости продукции увеличатся на 13%, кредиторская задолженность перед поставщиками в связи с изменением отсрочки платежа возрастет на 17%.

Образец практического задания к экзамену по дисциплине
«Финансовый менеджмент»

Задание 1 (ПК-2: У1, У2). Компания «Янина и КО» вложила 100 тыс. дол. в ТМЗ в течение года.

Структура	Прошлый год	Отчетный год
Активы		
Наличность	30 000	30 000
Дебиторская задолженность	50 000	50 000
Запасы	100 000	80 000
Внеоборотные активы	70 000	70 000
Общие активы	250000	230 000
Прибыли и убытки		
Объем продаж	300 000	360 000
Себестоимость реализации	200 000	240 000
Учетная прибыль (валовая)	100 000	120 000
Общие и административные издержки и затраты отдела сбыта	60 000	70 000
Прибыль до налогообложения	40 000	50 000

Проанализируйте процесс управления запасами и их влияние на прибыль предприятия, если затраты на хранение составляют 25%, а процент в банке равен 10%

Задание 2. (ПК-2: У1, У3). Коммерческая организация рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. Стоимость линии составит 10 млн. руб.; срок эксплуатации — 5 лет; износ на оборудование начисляется методом линейной амортизации.

Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам в следующих объемах (в тыс. руб.): 6800, 7400, 8200, 8 тыс., 6 тыс.

Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: 3400 тыс. \$ в первый год эксплуатации линии с последующим ежегодным ростом их на 3 %.

Ставка налога на прибыль составляет 20 %.

Сложившееся финансово-хозяйственное положение коммерческой организации таково, что коэффициент рентабельности авансированного капитала составлял 21 % стоимость авансированного капитала (*WACC*) — 19 %.

В соответствии со сложившейся практикой принятия решений в области инвестиционной политики руководство организации не считает целесообразным участвовать в проектах со сроком окупаемости более 4 лет. Целесообразно ли реализовать данный проект?

Методические указания:

- рассчитать денежный поток;
- использовать все возможные критерии (срок окупаемости, эффективность инвестиций, общий дисконтированный доход, чистый дисконтированный доход, внутренняя норма доходности (рентабельности), дисконтированный срок окупаемости).

Задание 3. (ПК-2: У1, У4). Денежные выплаты и поступления сети супермаркетов «Веселая фасолька» достаточно сложно предсказать. По расчетам финансового менеджера компании, величина денежных средств супермаркета не может быть меньше 10000 руб. Стандартное отклонение ежедневных денежных остатков составляет 2000 руб. Транзакционные издержки по продаже и покупке ценных бумаг для компании составляют

150 руб. Если бы компания разместила денежные средства на банковском счете, то получала бы 0,01% по вкладу ежедневно.

Определите для компании «Веселая фасолька»:

- величину целевого остатка денежных средств;
- верхний предел остатка денежных средств;
- если компания достигнет верхнего предела денежных средств, то, что ей следует делать?
- что если она достигнет нижнего предела?

Примерная перечень вопросов к зачету по дисциплине «Финансовый менеджмент» (формируемые компетенции ПК-2)

1. Основные цели и задачи финансового менеджмента.
2. Базовые концепции финансового менеджмента.
3. Уровень операционного рычага, определение порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия.
4. Оценка ликвидности и платежеспособности организации.
5. Содержание краткосрочной финансовой политики предприятия
6. Виды источников финансирования компании. Основные принципы выбора источника финансирования в зависимости целей компании и направления использования.
7. Методы управление товарными запасами.
8. Содержание моделей, используемых в управлении денежными потоками.
9. Сущность бюджетирования на предприятии.
10. Методика составления операционных и финансовых бюджетов.
11. Формирование бюджета движения денежных средств предприятия.
12. Методы заемного финансирования.
13. Цена капитала в управлении финансовыми ресурсами организации.
14. Концепция рычагов, их взаимосвязь с риском компании.
15. Анализ стоимости и структуры капитала.
16. Преимущества и недостатки критерия чистой приведенной стоимости при оценке инвестиционных проектов.
17. Содержание политики управления денежными активами.
18. Построение эффективных систем контроля денежными активами.
19. Определение принципиальных подходов к формированию оборотных активов предприятия.
20. Оптимизация соотношения постоянной и переменной части оборотных активов.
21. Формирование определяющих принципов финансирования отдельных видов оборотных активов.
22. Оптимизация структуры источников финансирования оборотных активов.
23. Финансовые методы оптимизации затрат предприятия.
24. Факторы, влияющие на формирование финансовых результатов.
25. Анализ общей суммы затрат на производство продукции.
26. Анализ себестоимости отдельных видов продукции.
27. Определение резервов снижения себестоимости продукции.
28. Доходообразующие факторы и формирование выручки от реализации продукции.
29. Влияние финансово-экономической эффективности на выручку предприятия.
30. Анализ финансового результата деятельности предприятия.
31. Формирование финансовых результатов и процесс принятия управленческих решений (CVP – анализ).
32. Пути увеличения прибыли и повышения рентабельности.
33. Оценка основных факторов, определяющих формирование структуры капитала.

34. Оптимизация структуры капитала по критерию максимизации уровня финансовой рентабельности.
35. Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации его стоимости.
36. Проблемы сочетания долгосрочного и краткосрочного финансирования оборотных средств.
37. Стратегии финансирования текущих активов: идеальная, агрессивная, консервативная, компромиссная.
38. Традиционные способы краткосрочного финансирования: банковское и коммерческое кредитование.
39. Оценка стоимости краткосрочного финансирования оборотного капитала.
40. Идентификация отдельных видов рисков, связанных с деятельностью предприятия.
41. Выбор и использование внутренних механизмов нейтрализации негативных последствий отдельных финансовых рисков.
42. Оценка результативности нейтрализации и организации мониторинга финансовых рисков предприятия.
43. Оценка инвестиционных качеств отдельных видов инвестирования.
44. Оптимизация портфеля, направленная на снижение его риска при заданном уровне доходности.
45. Совокупная оценка сформированного инвестиционного портфеля по соотношению уровня доходности и риска.
46. Диагностика банкротства предприятия.
47. Исследование основных факторов, обуславливающих кризисное развитие предприятия.
48. Формирование антикризисной стратегии предприятия по основным сферам деятельности (маркетинг, производство, кадры / управление и финансы).
49. Формирование стратегических целей финансовой деятельности предприятия.
50. Оценка эффективности разработанной финансовой стратегии.

Итоговый тест по дисциплине «Финансовый менеджмент»
(Формируемые компетенции ПК-2)

1. Какая из представленных ниже задач не является задачей финансового менеджмента:

- а) обеспечение максимизации прибыли предприятия при предусмотренном уровне финансового риска;
- б) обеспечение минимизации уровня финансового риска при предусматриваемом уровне прибыли;
- в) снижение затрат в связи с текучестью кадров предприятия;
- г) управление финансовыми потоками;
- д) ответ а) и б)
- е) нет правильного ответа

2. Какие из перечисленных причин являются наиболее важными для российской экономики аргументами за использование стоимости бизнеса в качестве целевой функции фирмы:

- а) стоимость фирмы в наибольшей степени ориентирована на стратегические цели
- б) стоимость является единственным показателем, используемым в принятии решений по ряду важнейших финансовых операций
- в) стоимость позволяет соизмерить и объединить такие альтернативные целевые функции как доходность и риск
- г) этот критерий интегрирует цели различных носителей интересов в деятельности фирмы
- д) стоимость позволяет объединить действия менеджеров всех уровней по достижению единой цели
- е) все являются наиболее важными

3. Что не входит в понятие финансовое управление:

- а) финансово-кредитный механизм коммерческих организаций
- б) финансовый менеджмент коммерческой организации
- в) финансово-кредитный механизм государства
- г) управление финансами в некоммерческих организациях
- д) управление финансами в государственных органах
- е) все перечисленное входит

4. К функциям финансового менеджмента как специальной области управления предприятием не относится:

- а) управление активами;
- б) управление инвестициями;
- в) управление денежными потоками;
- г) управление финансовыми рисками;
- д) осуществление анализа различных аспектов финансовой деятельности.
- е) антикризисное финансовое управление при угрозе банкротства

5. Постоянное финансовое равновесие предприятия в процессе его развития означает:

- а) высокий уровень финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия на всех этапах его развития;
- б) обеспечение формирования оптимальной структуры капитала и активов предприятия;
- в) эффективные пропорции в объемах формирования финансовых ресурсов за счет различных источников;
- г) достаточный уровень самофинансирования инвестиционных потребностей;
- д) все вышеперечисленные ответы

д) все вышеперечисленные ответы, кроме ответа г)

6. Определение направлений множества товаров и услуг, пользующихся спросом и готовых к реализации, выбора финансовых источников и распределения финансовых ресурсов, а также контроля за реализацией отдельных финансовых мероприятий – это:

- а) финансовая стратегия компании;
- б) финансовая политика компании;
- в) финансовый план компании;
- г) финансовый механизм деятельности предприятия;
- д) информационное обеспечение финансового менеджмента;
- е) нет правильного ответа.

7. На использовании каких систем базируется финансовое планирование:

- а) прогнозирование финансовой деятельности, стратегическое финансовое планирование, оперативное планирование финансовой деятельности;
- б) прогнозирование финансовой деятельности, текущее планирование финансовой деятельности, оперативное планирование финансовой деятельности;
- в) разработка финансовой политики, прогнозирование финансовой деятельности, оперативное планирование финансовой деятельности;
- г) прогнозирование финансовой деятельности, текущее планирование финансовой деятельности;
- д) оперативное планирование финансовой деятельности, текущее планирование финансовой деятельности;
- е) нет правильного ответа.

8. Какой вид финансового планирования разрабатывается на срок до 3-х лет:

- а) текущее планирование;
- б) оперативное планирование;
- в) прогнозирование финансовой деятельности;
- г) финансовая идеология;
- д) миссия предприятия
- е) нет правильного ответа.

9. Какой вид финансового планирования разрабатывается на срок до 1 года:

- а) текущее планирование;
- б) оперативное планирование;
- в) прогнозирование финансовой деятельности;
- г) финансовая идеология;
- д) миссия предприятия
- е) нет правильного ответа.

10. Какой вид финансового планирования разрабатывается на срок до 1 месяца, квартала:

- а) текущее планирование;
- б) оперативное планирование;
- в) прогнозирование финансовой деятельности;
- г) финансовая идеология;
- д) миссия предприятия
- е) нет правильного ответа.

11. основополагающие принципы осуществления финансовой деятельности конкретного предприятия, определяемые его миссией и финансовым менталитетом его учредителей формируют:

- а) финансовую отчетность;
- б) финансовый механизм;

- в) финансовую политику;
- г) финансовую идеологию;
- д) финансовую стратегию;
- е) нет правильного ответа.

12. Система долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия, определяемых его финансовой идеологией и наиболее эффективных путей их достижения – это:

- а) финансовая отчетность;
- б) финансовое планирование;
- в) финансовая политика;
- г) финансовая идеология;
- д) финансовая стратегия предприятия;
- е) нет правильного ответа.

13. Какие из нижеперечисленных факторов оказали наибольшее влияние на развитие финансового менеджмента в РФ:

- а) изменение отношений собственности
- б) изменение организационно-правовых форм предприятий
- в) формирование финансового, фондового рынка, изменение кредитных, инвестиционных, страховых и других организаций
- г) изменение конъюнктуры рынка
- д) развитие процессов интеграции и глобализации во всем мире
- е) все из перечисленных факторов

14. Что из нижеперечисленного не является отличительной особенностью первого этапа развития финансового менеджмента в мировой практике:

- а) обоснование типовых моделей управления оборотным капиталом, направленные на более рациональное использование денежных ресурсов, материальных запасов и средств в расчетах
- б) создание теоретических основ применения дисконтных методов для оценки эффективности инвестиционных проектов
- в) теория структуры капитала и цены источников финансирования
- г) применение новых методов анализа имущества (активов) предприятия
- д) создание модели финансовых инвестиций
- е) все являются

15. В процессе анализа различных аспектов финансовой деятельности исследуются:

- а) финансовые ресурсы предприятия;
- б) финансовая информация
- в) финансовые методы управления;
- г) все вышеперечисленные направления анализа;
- д) ответ а) и б)
- е) ответ а) и в)

16. Выявить структуру исследуемого объекта, например, структуру затрат, активов, капитала можно при помощи:

- а) горизонтального метода финансового анализа
- б) вертикального метода финансового анализа
- в) метода сравнения
- г) факторного анализа
- д) ответ а) и б)
- е) нет правильного ответа

17. В теоретическом плане финансовый менеджмент базируется на ключевых положениях:

- а) монетаристской теории

- б) марксистской теории
- в) неоклассической теории финансов
- г) кейнсианской теории.

18. Как самостоятельное научное направление финансовый менеджмент сформировался на стыке:

- а) неоклассической теории финансов и бухгалтерского учета
- б) бухгалтерского учета и общей теории менеджмента
- в) теории финансов и общей теории менеджмента
- г) неоклассической теории финансов, общей теории менеджмента и бухгалтерского учета.

19. Финансовый менеджмент - это:

- а) научное направление в макроэкономике
- б) наука об управлении государственными финансами
- в) практическая деятельность по управлению денежными потоками компании
- г) управление финансами хозяйствующего субъекта
- д) учебная дисциплина, изучающая основы учета и анализа

20. Составляющие элементы финансового механизма:

- а) финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов
- б) финансовые методы, финансовые рычаги, правовое, нормативное и информационное обеспечение
- в) финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов, информационное обеспечение

21. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:

- а) рабочих и служащих
- б) кредиторов
- в) государственных органов
- г) стратегических инвесторов
- д) собственников (акционеров)
- е) покупателей и заказчиков

22. Стоимость оборотных активов составляет 350 тыс. руб., в том числе запасов – 100 тыс. руб., денежных средств – 50 тыс.руб., краткосрочных финансовых вложений – 10 тыс. руб., дебиторской задолженности – 150 тыс. руб., прочих оборотных активов – 40 тыс. руб. Стоимость краткосрочных обязательств составляет 300 тыс.руб. Определите коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

- а) 0,3;
- б) 0,7;
- в) 0,14;
- г) 0,2.

23. Безрисковая норма доходности равна 10 %, доходность рыночного портфеля - 14 %, акции компании А имеют бета-коэффициент, равный 1,4. определите премию за рыночный риск

- а) 4,0 %
- б) 19,6 %
- в) 15,6 %
- г) 5,6 %

24. К способам снижения риска относится:

- а) реструктуризация предприятия
- б) разделение риска
- в) передача риска через организационно-правовую форму бизнеса
- г) верны утверждения Б и В.

25. Годовые коэффициенты оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности в оборотах соответственно составляют 10 и 32 оборота. Определите длительность операционного цикла:

- а) 42 дня
- б) 22 дня
- в) 47 дней
- г) 25 дней.

26. Величина внеоборотных активов составляет 250 тыс.руб., оборотных активов – 300 тыс. руб. Величина собственного капитала и резервов равна 400 тыс. руб., долгосрочные обязательства отсутствуют. Определите коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

- а) 0,545;
- б) 0,500;
- в) 0,375;
- г) 0,727.

27. Определите продолжительность финансово цикла, если оборачиваемость в оборотах составила: производственные запасы – 9, дебиторская задолженность – 24, кредиторская задолженность – 20.

- а) 55 дней
- б) 37 дней
- в) 13 дней
- г) 33 дня.

28. Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств определяется как отношение:

- а) величины производственного запаса на определенную дату к объему выпуска продукции;
- б) выручки от продажи продукции за период к среднему остатку материальных оборотных средств;
- в) величины производственного запаса на определенную дату к среднесуточной потребности в данном виде ресурса;
- г) среднего остатка материальных оборотных средств к выручке от продажи продукции.

29. Операционный рычаг представляет собой отношение:

- а) себестоимости проданных товаров к выручке от продаж;
- б) выручки от продаж к маржинальному доходу;
- в) маржинального дохода к выручке от продаж;
- г) маржинального дохода к прибыли от продаж.

30. Финансовый цикл рассчитывается как сумма:

- а) времени обращения дебиторской задолженности и готовой продукции;
- б) времени обращения готовой продукции и среднего возраста запасов;
- в) времени обращения дебиторской задолженности, среднего возраста запасов за минусом времени обращения кредиторской задолженности;
- г) времени обращения дебиторской задолженности и среднего возраста запасов.

31. Финансовый менеджмент представляет собой:

- а) государственное управление финансами
- б) управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике
- в) управление финансовыми потоками некоммерческой организации

32. Объектами финансового менеджмента являются:

- а) финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработная плата основных работников
- б) 2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации

в) 3. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки

33. Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?

- а) дирекция коммерческой организации
- б) финансовое подразделение и бухгалтерия
- в) маркетинговая служба организации

34. К основным концепциям финансового менеджмента относятся концепции. . .

- а) двойная запись
- б) компромисса между доходностью и риском
- в) делегирования полномочий

35. Составляющие элементы финансового механизма:

- а) финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов
- б) финансовые методы, финансовые рычаги, правовое, нормативное и информационное обеспечение
- в) финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов, информационное обеспечение

36. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:

- а) рабочих и служащих
- б) кредиторов
- в) государственных органов
- г) стратегических инвесторов
- д) собственников (акционеров)
- е) покупателей и заказчиков

37. Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный:

- а) производственные запасы +
- б) дебиторская задолженность
- в) краткосрочные финансовые вложения
- г) расходы будущих периодов

38. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время
- б) какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время
- в) какую часть долгосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время

39. Коэффициент критической ликвидности показывает:

- а) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
- б) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
- в) какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить, мобилизовав все оборотные активы.

40. Коэффициент текущей ликвидности показывает. . . .

- а) какую часть собственного капитала организация может покрыть, мобилизовав оборотные активы
- б) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
- в) 3. какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы

41. Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит:

- а) о достаточно высокой степени независимости
- б) о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота

в) об укреплении материально-технической базы организации

42. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает возможность:

- а) увеличения коммерческого кредита
- б) снижения коммерческого кредита
- в) рационального использования всех видов коммерческого кредита

43. Под финансовым планом понимается:

- а) смета затрат на производство продукции
- б) плановый документ, отражающий затраты на производство и реализацию продукции
- в) плановой документ, отражающий поступление и расходование денежных средств организации

44. Процесс составления финансовых планов состоит из:

- а) анализа финансовых показателей предыдущего периода, составления прогнозных документов, разработки оперативного финансового плана
- б) определения рентабельности производимой продукции
- в) расчета эффективности инвестиционного проекта

45. Составление финансового раздела бизнес-плана начинается с разработки прогноза:

- а) объемов производства
- б) объемов продаж
- в) движения денежных средств

46. Совокупное влияние операционного и финансового рычагов измеряет:

- а) инвестиционную привлекательность компании
- б) меру совокупного риска предприятия
- в) конкурентную позицию предприятия
- г) степень финансовой устойчивости компании

47. Понятие «порог рентабельности» (критическая точка, точка безубыточности) отражает:

- а) отношение прибыли от реализации к выручке от реализации (без налогов)
- б) выручку от реализации, при которой предприятие не имеет ни убытков, ни прибылей
- в) минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукции
- г) величину отношения полученной прибыли к затратам на производство
- д) чистый доход предприятия в денежной форме, необходимый для расширенного воспроизводства

48. К финансовому потоку полностью относятся:

- поступления кредитов, выпуск новых акций, уплата дивидендов
- прибыль, амортизационные отчисления, уплата процентов за кредит
- выручка от реализации, прибыль, получения займов.

49. При сравнении альтернативных равнопериодных инвестиционных проектов в качестве главного следует использовать критерий:

- а) срок окупаемости
- б) чистый дисконтированный доход (NPV)
- в) внутренняя норма доходности
- г) индекс доходности (PI)
- д) бухгалтерская норма прибыли
- е) коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)

- 50. Инвестиции целесообразно осуществлять, если:**
- а) их чистая приведенная стоимость положительна
 - б) внутренняя норма доходности меньше средневзвешенной стоимости капитала, приведенного для финансирования инвестиций
 - в) их индекс рентабельности равен нулю