

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ващенко Андрей Александрович

Должность: Ректор

Дата подписания: 19.02.2021 15:41:43

Уникальный программный ключ:

51187754f94e37d00c9236cc9eaf21a22f0a3b731acd32879ec947ce3c66589d

**Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Волгоградский институт бизнеса»**



## Рабочая программа учебной дисциплины

### Финансовый менеджмент

(Наименование дисциплины)

### 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) «Общий»

(Направление подготовки / Профиль)

### Бакалавр

(Квалификация)

### Прикладной бакалавр

(Вид)

Кафедра  
разработчик

Финансово-экономических дисциплин

Год набора

2020

Вид учебной деятельности	Трудоемкость (объем) дисциплины					
	Очная форма	Очно-заочная форма		Заочная форма		
		д	в	св	з	сз
Зачетные единицы	4			4	4	4
Общее количество часов	144			144	144	144
Аудиторные часы контактной работы обучающегося с преподавателями:	36			14	14	14
– Лекционные (Л)	18			6	6	6
– Практические (ПЗ)	18			8	8	8
– Лабораторные (ЛЗ)						
– Семинарские (СЗ)						
Самостоятельная работа обучающихся (СРО)	54			121	121	121
К (Р-Г) Р (П) (+;-)						
Тестирование (+;-)						
ДКР (+;-)						
Зачет (+;-)						
Зачет с оценкой (+;- (Кол-во часов))						
Экзамен (+;- (Кол-во часов))	+ (54)			+ (9)	+ (9)	+ (9)

Волгоград 2020

## Содержание

Раздел 1. Организационно-методический раздел .....	3
Раздел 2. Тематический план.....	5
Раздел 3. Содержание дисциплины.....	7
Раздел 4. Организация самостоятельной работы обучающихся.....	10
Раздел 5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся.....	14
Раздел 6. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины .....	18
Раздел 7. Материально-техническая база и информационные технологии.....	18
Раздел 8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	20

## Раздел 1. Организационно-методический раздел

### 1.1. Цели освоения дисциплины

Дисциплина «Дисциплина «**Финансовый менеджмент**» входит в «базовую» часть дисциплин подготовки обучающихся по направлению подготовки «**38.03.02 Менеджмент**», **направленность (профиль) «Общий»**

Целью дисциплины является формирование **компетенций** (в соответствии с ФГОС ВО и требованиями к результатам освоения основной профессиональной образовательной программы (ОПОП ВО)):

#### **Общекультурные**

«способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности» (ОК-3);

#### **профессиональных**

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

– «владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов» (ПК-16).

Перечисленные компетенции формируются в процессе достижения **результатов обучения (РО)**:

#### **Обучающийся должен знать:**

##### **на уровне представлений**

- основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач (1);
- системы информационного обеспечения финансового менеджмента (2);

##### **на уровне воспроизведения:**

- фундаментальные концепции финансового менеджмента (3);
- методы управления активами и пассивами предприятия (4);
- стратегии и тактики финансового управления в современной рыночной экономике (5);

##### **на уровне понимания:**

- практику организации и регулирования денежных потоков предприятия (6);
- методологические приемы планирования и прогнозирования денежных потоков (7);

#### **Обучающийся должен уметь:**

- использовать методики оценки и управления предпринимательскими и финансовыми рисками (8);
- выявлять и анализировать рыночные и специфические риски (9);
- использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов (10);
- использовать современные методики оценки активов (11);
- оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления (12);
- анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли (13);
- применять основные методы финансового менеджмента при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (14);

#### **Обучающийся должен владеть:**

- навыками чтения и оценки важнейших финансовых документов (отчетности) (15);

- навыками управления структурой капитала и оценки его доходности (16);
- навыками управления инвестиционным портфелем (17);
- навыками принятия инвестиционных решений(18);
- навыками управления оборотным капиталом (19);
- навыками формирования дивидендной политики (20);
- навыками принятия решений по финансированию (21);
- навыками финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (22).

**1.2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО  
направления подготовки «38.03.02 Менеджмент», направленность (профиль) «Общий»**

№	Предшествующие дисциплины (дисциплины, изучаемые параллельно)	Последующие дисциплины
1	2	3
1	Экономика предприятия (организации)	Инвестиционный анализ
2	Экономический анализ	Бюджетирование
3	Учет и анализ: финансовый учет	
4	Учет и анализ: управленческий учет	
5	Учет и анализ: финансовый анализ	
6	Бизнес-планирование	

*Последовательность формирования компетенций в указанных дисциплинах может быть изменена в зависимости от формы и срока обучения, а также преподавания с использованием дистанционных технологий обучения.*

**1.3. Нормативная документация**

Рабочая программа учебной дисциплины составлена на основе:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки «38.03.02 Менеджмент»;
- Учебного плана направления подготовки «38.03.02 Менеджмент» направленность (профиль) «Общий» 2020 года набора;
- Образца рабочей программы учебной дисциплины (приказ № 3-О от 24.05.2019 г.).

## Раздел 2. Тематический план

### Очная форма обучения (полный срок)

№	Тема дисциплины	Трудоемкость				СРО	Результаты обучения
		Всего	Аудиторные занятия				
			Л	ПЗ (ЛЗ, СЗ)			
1	2	3	4	5	6	7	
1	Сущность, цели и задачи финансового менеджмента	7	2	1	4	1	
2	Базовые концепции финансового менеджмента. Информационное обеспечение финансового менеджмента	7	2	1	4	2,3,12,13,14,15	
3	Основы финансовой математики	8	2	2	4	6	
4	Методы оценки финансовых активов	6	1	1	4	11,17	
5	Риск и доходность финансовых активов	6	1	1	4	9,17	
6	Управление оборотным капиталом	8	2	2	4	4,5,19	
7	Управление основными элементами оборотного капитала	8	2	2	4	4,5,6	
8	Финансирование текущей деятельности предприятия	7	1	2	4	5,21	
9	Рациональная структура источников средств. Стоимость капитала предприятия	6	1	1	4	16	
10	Дивидендная политика предприятия	6	1	1	4	5,20	
11	Принятие решений по инвестиционным проектам	7	1	2	4	10,18	
12	Финансовое планирование и прогнозирование	7	1	1	5	7,22	
13	Предпринимательский риск	7	1	1	5	8	
<b>Вид промежуточной аттестации(Экзамен)</b>		<b>54</b>					
<b>Итого</b>		<b>144</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>54</b>		

**Заочная форма обучения (полный срок на базе СПО, на базе ВО)**

№	Тема дисциплины	Трудоемкость			СРО	Результаты обучения
		Всего	Аудиторные занятия			
			Л	ПЗ (ЛЗ, СЗ)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Сущность, цели и задачи финансового менеджмента	10	1		9	1
2	Базовые концепции финансового менеджмента. Информационное обеспечение финансового менеджмента	10	1		9	2,3,12,13,14,15
3	Основы финансовой математики	10			10	6
4	Методы оценки финансовых активов	10			10	11,17
5	Риск и доходность финансовых активов	10			10	9,17
6	Управление оборотным капиталом	11	2		9	4,5,19
7	Управление основными элементами оборотного капитала	11		2	9	4,5,6
8	Финансирование текущей деятельности предприятия	11		2	9	5,21
9	Рациональная структура источников средств. Стоимость капитала предприятия	10	2		8	16
10	Дивидендная политика предприятия	10		2	8	5,20
11	Принятие решений по инвестиционным проектам	12		2	10	10,18
12	Финансовое планирование и прогнозирование	10			10	7,22
13	Предпринимательский риск	10			10	8
<b>Вид промежуточной аттестации (Экзамен)</b>		<b>9</b>				
<b>Итого</b>		<b>144</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>121</b>	

## **Раздел 3. Содержание дисциплины**

### **3.1. Содержание дисциплины**

#### **Тема 1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента**

Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цели и задачи финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как система управления. Финансовый менеджмент как орган управления. Финансовые рынки. Базовые показатели финансового менеджмента.

#### **Тема 2. Базовые концепции финансового менеджмента. Информационное обеспечение финансового менеджмента**

Основные концепции финансового менеджмента: концепция денежного потока, концепция временной ценности денежных ресурсов, концепция компромисса между риском и доходностью, концепция эффективности рынка капитала, концепция ассиметричности информации, концепция агентских отношений, концепция альтернативных затрат, концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующих субъектов. Приемы и методы управления финансовой деятельностью хозяйствующего субъекта. Финансовые инструменты. Основные методы финансового менеджмента при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.

Пользователи информации о деятельности предприятия. Критерии полезности информации. Внешняя – правовая и налоговая – среда. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Методологические основы принятия финансовых решений. Финансовые коэффициенты и финансовые пропорции используемые в отчетности. Управленческий учет и его значение. Оценка текущего финансового положения предприятия и его активов. Формы финансовой отчетности.

Оценка воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления.

Анализ поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.

#### **Тема 3. Основы финансовой математики**

Финансовые операции в рыночной экономике. Процентные ставки и методы их начисления. Текущая стоимость. Денежные потоки и методы их оценки. Управление денежными потоками. Простые ставки ссудных процентов. Простые учетные ставки. Сложные ставки ссудных процентов. Сложные учетные ставки. Эквивалентность процентных ставок. Учет инфляции при обесценении денег и принятии финансовых решений. Аннуитенты.

#### **Тема 4. Методы оценки финансовых активов**

Определение цены финансовых активов. Доходность операций с ценными бумагами. Методики оценки активов. Базовая модель оценки финансовых активов. Оценка долговых ценных бумаг. Оценка долевых ценных бумаг. Доходность финансового актива: виды и оценка.

#### **Тема 5. Риск и доходность финансовых активов**

Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков. Субъекты инвестиционного риска. Методы оценки доходности и риска. Основы количественного анализа инвестиционного риска. Риск и доходность портфельных инвестиций. Анализ рыночных и специфических рисков

Принципы формирования портфеля инвестиций. Модель оценки доходности финансовых активов. Индикаторы на рынке ценных бумаг.

#### **Тема 6. Управление оборотным капиталом**

Понятие оборотного капитала (оборотных средств предприятия). Циклы оборота средств предприятия. Структура оборотного капитала. Длительность производственно-коммерческого цикла и его составляющие. Чистый оборотный капитал. Основные подходы управления

оборотным капиталом. Левосторонние и правосторонние риски в управлении текущими активами и текущими обязательствами. Политика управления текущими финансовыми потребностями.

### **Тема 7. Управление основными элементами оборотного капитала**

Управление запасами. Взаимосвязь и необходимость сбалансированности отдельных видов запасов. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли. Оптимизация структуры затрат предприятия.

Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика). Уровень дебиторской задолженности и факторы его определяющие. Формы расчетов с покупателями и их влияние на уровень дебиторской задолженности. Возможности коммерческого кредитования. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учет векселей.

Управление денежными средствами и их эквивалентами. Анализ движения денежных потоков. Методы управления денежным оборотом. Оптимизация остатки денежных активов с целью обеспечения постоянной платежеспособности.

### **Тема 8. Финансирование текущей деятельности предприятия**

Функционирующий капитал и оборотные средства. Текущие активы и краткосрочные обязательства. Планирование потребности и выбор источников финансирования оборотных средств. Сочетание долгосрочного и краткосрочного финансирования в оборотные средства. Принятие решений по финансированию. Оптимизация выбора комбинации финансирования: консервативный, умеренный, агрессивный подход.

Заемные средства в обороте. Кредиторская задолженность и управление ею. Формы краткосрочного финансирования: страхование, форвардные и фьючерсные контракты, операции РЕПО.

### **Тема 9. Рациональная структура источников средств. Стоимость капитала предприятия**

Понятие цены капитала и цены предприятия как субъекта на рынке. Подходы к определению цены отдельных источников средств фирмы. Традиционные и новые методы финансирования. Расчет средневзвешенной цены капитала.

Факторы, влияющие на выбор структуры капитала. Взаимосвязь структуры и цены капитала фирмы. Расчет оптимальной структуры капитала. Структура капитала и принятие решений инвестиционного характера.

Управление структурой капитала. Анализ эффективности привлечения заемного капитала. Понятие рычага (левериджа). Определение производственного и финансового левериджа. Операционная и финансовая зависимость. Соотношение левериджа и риска.

### **Тема 10. Дивидендная политика предприятия**

Формирования дивидендной политики. Распределение прибыли и эффективность функционирования предприятия. Определение величины дивиденда. Реинвестиции и дивиденд. Существующие теории дивидендной политики. Факторы, определяющие дивидендную политику. Процедура выплаты доходов предприятия его владельцам. Возможные формы расчетов по дивидендам. Дивидендная политика и цена акций. Дробление, консолидация и выкуп акций.

### **Тема 11. Принятие решений по инвестиционным проектам**

Разработка вариантов инвестиционных проектов. Методы оценки инвестиционных проектов. Принятие инвестиционных решений. Сравнительная характеристика критериев. Оценка инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска. Формирование бюджета капиталовложений. Оптимизация бюджета капиталовложений.

### **Тема 12. Финансовое планирование и прогнозирование**

Виды планов, содержание.



Основные финансовые показатели в системе бизнес - планирования. Финансовое планирование в системе бюджетирования текущей деятельности. Методы прогнозирования основных финансовых показателей. Прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей.

Финансовое планирование и прогнозирование с учетом роли финансовых рынков и институтов.

### Тема 13. Предпринимательский риск

Сущность предпринимательского риска Место предпринимательского риска в общей классификации рисков. Классификация предпринимательских рисков.

Характеристика системы управления предпринимательскими рисками. Основной этап управления предпринимательскими рисками. Назначение и разработка ситуационных планов. Методы снижения предпринимательского риска: диверсификация, лимитирование и др. Методы компенсации рискованных потерь: резервирование, страхование и др.

## 3.2. Содержание практического блока дисциплины

### Очная форма обучения (полный срок)

№	Тема практического (семинарского, лабораторного) занятия
1	2
ПЗ 1	Сущность, цели и задачи финансового менеджмента Базовые концепции финансового менеджмента. Информационное обеспечение финансового менеджмента
ПЗ 2	Основы финансовой математики
ПЗ 3	Методы оценки финансовых активов Риск и доходность финансовых активов
ПЗ 4	Управление оборотным капиталом
ПЗ 5	Управление основными элементами оборотного капитала
ПЗ 6	Финансирование текущей деятельности предприятия
ПЗ 7	Рациональная структура источников средств. Стоимость капитала предприятия Дивидендная политика предприятия
ПЗ 8	Принятие решений по инвестиционным проектам
ПЗ 9	Финансовое планирование и прогнозирование Предпринимательский риск

### Заочная форма обучения (полный срок, на базе СПО, на базе ВО)

№	Тема практического (семинарского, лабораторного) занятия
1	2
ПЗ 1	Управление основными элементами оборотного капитала
ПЗ 2	Финансирование текущей деятельности предприятия
ПЗ 3	Дивидендная политика предприятия
ПЗ 4	Принятие решений по инвестиционным проектам

## 3.3. Образовательные технологии

### Очная форма обучения (полный срок)

№	Тема занятия	Вид учебного занятия	Форма / Методы интерактивного обучения	% учебного времени
1	2	3	4	5
1	Базовые концепции финансового менеджмента. Информационное обеспечение финансового менеджмента	Л	лекция-обзор	50

2	Методы оценки финансовых активов	ПЗ	кейс-метод	50
3	Риск и доходность финансовых активов	Л	лекция-дискуссия	50
4	Управление оборотным капиталом	ПЗ	кейс-метод	50
5	Управление основными элементами оборотного капитала	ПЗ	кейс-метод	75
6	Финансирование текущей деятельности предприятия	ПЗ	кейс-метод	50
7	Рациональная структура источников средств. Стоимость капитала предприятия	ПЗ	кейс-метод	50
8	Дивидендная политика предприятия	ПЗ	кейс-метод	75
9	Принятие решений по инвестиционным проектам	ПЗ	кейс-метод	50
<b>Итого %</b>				<b>31%</b>

#### Заочная форма обучения (на базе СПО, на базе ВО)

№	Тема занятия	Вид учебного занятия	Форма / Методы интерактивного обучения	% учебного времени
1	2	3	4	5
1	Базовые концепции финансового менеджмента. Информационное обеспечение финансового менеджмента	Л	лекция-обзор	50
2	Управление основными элементами оборотного капитала	ПЗ	кейс-метод	75
3	Финансирование текущей деятельности предприятия	ПЗ	кейс-метод	50
4	Дивидендная политика предприятия	ПЗ	кейс-метод	75
5	Принятие решений по инвестиционным проектам	ПЗ	кейс-метод	50
<b>Итого %</b>				<b>43%</b>

### Раздел 4. Организация самостоятельной работы обучающихся

#### 4.1. Организация самостоятельной работы обучающихся

№	Тема дисциплины	№ вопросов	№ рекомендуемой литературы
1	2	3	4
1	Сущность, цели и задачи финансового менеджмента	1-9	1-3
2	Базовые концепции финансового менеджмента. Информационное обеспечение финансового менеджмента	10-15, 69,70	1-3
3	Основы финансовой математики	16-19	4,9
4	Методы оценки финансовых активов	20-24	1-2
5	Риск и доходность финансовых активов	25-29	1-2
6	Управление оборотным капиталом	30-34	1-4
7	Управление основными элементами оборотного капитала	35-43	1-4
8	Финансирование текущей деятельности предприятия	44-46	1-2,4,5
9	Рациональная структура источников средств. Стоимость капитала предприятия	47-51	1-2,4,8
10	Дивидендная политика предприятия	52-55	1-2,4,7
11	Принятие решений по инвестиционным проектам	56-59	1-2,4,6

12	Финансовое планирование и прогнозирование	60-64	6, 70, 71
13	Предпринимательский риск	65-68	7,5

### **Перечень вопросов, выносимых на самостоятельную работу обучающихся**

1. Определение, цели, задачи и роль финансового менеджмента.
2. Этапы развития современной теории финансового менеджмента.
3. Финансовые решения долгосрочного и краткосрочного характера (стратегические и оперативно-тактический финансовый менеджмент).
4. Финансовая служба в организационной структуре фирмы (компании).
5. Функции и квалификационные требования финансового менеджера.
6. Виды финансового менеджмента.
7. Финансовый механизм хозяйствующих субъектов.
8. Внутренний механизм организации финансового менеджмента.
9. Внешний механизм организации финансового менеджмента.
10. Определение категорий финансовых инструментов, методов и приемов финансового менеджмента.
11. Базовые показатели финансового менеджмента.
12. Требования, предъявляемые к финансовой отчетности предприятия.
13. Стандарты финансовой отчетности.
14. Этапы подготовки финансовой отчетности.
15. Основные методы финансового менеджмента при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.
16. Разница между простым и сложным процентом.
17. Охарактеризуйте отличие точного процента от обыкновенного.
18. Виды денежных потоков.
19. Понятие аннуитета.
20. Специфика финансового актива как объекта купли/продажи.
21. Методики оценки активов. Дайте характеристику подходов к оценке финансовых активов.
22. Суть модели Уильямса как инструмента оценки финансовых активов.
23. Виды облигационных займов.
24. Характеристика стоимостных оценок акций.
25. Определение и измерение риска. Анализ рыночных и специфических рисков
26. Портфельный анализ и его применение.
27. Модель оценки доходности финансовых активов.
28. Модель рынка и оценка значения «беты».
29. Альтернативные теории и их характеристика.
30. Основные подходы управления оборотным капиталом. Потребность во внешних источниках финансирования оборотных средств. Оборачиваемость денежных средств.
31. Стратегии в области объемов и финансирования оборотных средств.
32. Преимущества, недостатки и источники краткосрочного финансирования.
33. Кредиторская задолженность за товары, работы и услуги.
34. Краткосрочные банковские кредиты. Цена банковского кредита. Выбор банка. Коммерческие бумаги. Обеспечение краткосрочных кредитов.
35. Цели управления запасами. Основные решения, принимаемые в процессе управления запасами.
36. Классификация затрат связанных с запасами. Учет и оценка запасов.
37. Управление запасами.
38. Кредитная политика. Определение периода кредита и стандартов кредитоспособности.
39. Политика работы с дебиторами.
40. Анализ последствий альтернативных вариантов кредитной политики: построение прогнозного отчета о прибылях и убытках. Приростный анализ
41. Цели управления денежными средствами. Бюджет денежных средств.
42. Методы и оценка эффективности управления денежными средствами.
43. Управление ценными бумагами.

44. Принятие решений по финансированию. Способы финансирования материально-производственных затрат.
45. Политика финансирования оборотных активов.
46. Определение потребности предприятия в собственных финансовых ресурсах.
47. . Основные аспекты теории структуры капитала.
48. Традиционный подход и оригинальный подход Модильяни-Миллера.
49. Компромиссные модели.
50. Стоимость капитала и целевая структура капитала.
51. Оптимальная структура капитала.
52. Понятие «нормы распределения».
53. Расчет «внутренних темпов роста (ВТР).
54. Дивидендная политика, ее разновидности.
55. Формирования дивидендной политики. Факторы, влияющие на дивидендную политику.
56. Классификация инвестиционного риска.
57. Анализ эффективности капиталовложений.
58. Методы оценки инвестиционных проектов. Принятие инвестиционных решений.
59. Риск и планирование капиталовложений.
60. Особенности финансового планирования в современных условиях. Финансовое планирование и прогнозирование с учетом роли финансовых рынков и институтов.
61. Виды финансовых планов.
62. Бюджетирование для современных предприятий.
63. Отличие финансового прогнозирования от планирования.
64. Приемы финансового прогнозирования.
65. Сущность и виды финансовых рисков.
66. Методы анализа рисков.
67. Методы управления рисками.
68. Страхование финансовых рисков.
69. Оценка воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления.
70. Анализ поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.

#### **4.2. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся**

Самостоятельная работа обучающихся обеспечивается следующими учебно-методическими материалами:

1. Указаниями в рабочей программе по дисциплине (п.4.1.)
2. Лекционные материалы в составе учебно-методического комплекса по дисциплине

3. Заданиями и методическими рекомендациями по организации самостоятельной работы обучающихся в составе учебно-методического комплекса по дисциплине.
4. Глоссарием по дисциплине в составе учебно-методического комплекса по дисциплине.

## Раздел 5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся

Фонд оценочных средств по дисциплине представляет собой совокупность контролируемых материалов предназначенных для измерения уровня достижения обучающимися установленных результатов образовательной программы. ФОС по дисциплине используется при проведении оперативного контроля и промежуточной аттестации обучающихся. Требования к структуре и содержанию ФОС дисциплины регламентируются Положением о фонде оценочных материалов по программам высшего образования – программам бакалавриата, магистратуры.

### 5.1. Паспорт фонда оценочных средств

#### Очная форма обучения (полный срок)

№	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Оценочные средства			Результаты обучения
		Л	ПЗ (ЛЗ, СЗ)	СРО	
1	2	3	4	5	6
1	Сущность, цели и задачи финансового менеджмента	УО	Т, УО	ПРВ	1
2	Базовые концепции финансового менеджмента. Информационное обеспечение финансового менеджмента	УО	Т, УО	ПРВ	2,3,12,13,14,15
3	Основы финансовой математики		Т, УО	ПРВ	6
4	Методы оценки финансовых активов		Т, УО	ПРВ	11,17
5	Риск и доходность финансовых активов		Т, УО	ПРВ	9,17
6	Управление оборотным капиталом	УО	Т, УО	ПРВ	4,5,19
7	Управление основными элементами оборотного капитала	УО	Т, УО	ПРВ	4,5,6
8	Финансирование текущей деятельности предприятия		Т, УО	ПРВ	5,21
9	Рациональная структура источников средств. Стоимость капитала предприятия	УО	Т, УО	ПРВ	16
10	Дивидендная политика предприятия	УО	Т, УО	ПРВ	5,20
11	Принятие решений по инвестиционным проектам		Т, УО	ПРВ	10,18
12	Финансовое планирование и прогнозирование		Т, УО	ПРВ	7,22
13	Предпринимательский риск		Т, УО	ПРВ	8

**Заочная форма обучения (полный срок)**

№	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Оценочные средства			Результаты обучения
		Л	ПЗ (ЛЗ, СЗ)	СРО	
1	2	3	4	5	6
1	Сущность, цели и задачи финансового менеджмента	УО		ПРВ	1
2	Базовые концепции финансового менеджмента. Информационное обеспечение финансового менеджмента			ПРВ	2,3,12,13,14,15
3	Основы финансовой математики			ПРВ	6
4	Методы оценки финансовых активов			ПРВ	11,17
5	Риск и доходность финансовых активов			ПРВ	9,17
6	Управление оборотным капиталом	УО		ПРВ	4,5,19
7	Управление основными элементами оборотного капитала		Т, УО	ПРВ	4,5,6
8	Финансирование текущей деятельности предприятия		Т, УО	ПРВ	5,21
9	Рациональная структура источников средств. Стоимость капитала предприятия	УО		ПРВ	16
10	Дивидендная политика предприятия		Т, УО	ПРВ	5,20
11	Принятие решений по инвестиционным проектам		Т, УО	ПРВ	10,18
12	Финансовое планирование и прогнозирование			ПРВ	7,22
13	Предпринимательский риск			ПРВ	8

**Условные обозначения оценочных средств (Столбцы 3, 4, 5):**

*Т* – тестирование по безмашинной технологии;

*АСТ* – Тестирование компьютерное;

*УО* – устный (фронтальный, индивидуальный, комбинированный) опрос;

*ПРВ* – проверка рефератов, конспектов, переводов, решений заданий, выполненных заданий в электронном виде и т.д.;

## 5.2. Тематика письменных работ обучающихся

### Тематика рефератов, докладов, эссе:

1. Финансы предприятий, учреждений, организаций: их содержание и организация
2. Содержание финансового менеджмента на современных предприятиях
3. Основные методы финансового менеджмента при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.
4. Оценка воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления.
5. Анализ поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.
6. Основные подходы управления оборотным капиталом.
7. Анализ финансового состояния предприятия: значение, задачи, основные принципы
8. Анализ финансового состояния предприятия в зарубежной и российской практике: сравнительный аспект.
9. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
10. Анализ финансовой устойчивости, ликвидности и возможного банкротства предприятия.
11. Организация финансового менеджмента на предприятии
12. Эволюция финансового менеджмента и логика построения концептуальных основ финансового менеджмента
13. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений, пользователи информации и субъекты финансового анализа
14. Учет и отчетность – информационная основа финансового менеджмента.
15. Показатели и модели оценки деловой активности предприятия.
16. Модель формирования и распределения финансовых результатов деятельности предприятия
17. Финансовое планирование и методы прогнозирования.
18. Финансовые инструменты, риск на рынке ценных бумаг и методы его оценки
19. Методики оценки активов.
20. Анализ рыночных и специфических рисков.
21. Управление основными элементами оборотных средств предприятия.
22. Комплексное управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами предприятия.
23. Краткосрочное и среднесрочное финансирование предприятия.
24. Долгосрочное финансирование предприятия.
25. Рациональная структура источников средств предприятия.
26. Анализ стоимости и структуры капитала.
27. Дивидендная политика и возможность ее выбора, факторы, определяющие дивидендную политику
28. Финансирование текущей деятельности предприятия, принятие решений по финансированию.
29. Методы оценки инвестиционных проектов. Принятие решений по инвестиционным проектам.
30. Лизинг как способ финансирования.
31. Инвестиционная стратегия предприятия.
32. Операционный анализ в финансовом менеджменте.
33. Концепция риска в финансовом менеджменте
34. Особенности финансового менеджмента в коммерческом банке.
35. Финансовый менеджмент малого бизнеса
36. Анализ деятельности коммерческих банков.
37. Рынок ценных бумаг и инвестиционная деятельность предприятия
38. Инновационный менеджмент
39. Налоговый менеджмент в системе финансового менеджмента
40. Финансовое планирование и прогнозирование с учетом роли финансовых рынков и институтов.



### 5.3. Перечень вопросов промежуточной аттестации по дисциплине

#### Вопросы к экзамену

1. Определение финансового менеджмента.
2. Основные методы финансового менеджмента при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.
3. Оценка воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления.
4. Анализ поведения потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли.
5. Система управления финансовыми ресурсами организации.
6. Финансовые инструменты.
7. Обязанности финансового менеджера.
8. Базовые показатели финансового менеджмента.
9. Цели и задачи финансового менеджмента.
10. Концепции финансового менеджмента: денежного потока, временной ценности денежных ресурсов, компромисса между риском и доходностью.
11. Концепции финансового менеджмента: стоимости капитала, эффективности рынка, асимметричной информации.
12. Концепции финансового менеджмента: агентских отношений, альтернативных затрат, временной неограниченности функционирования предприятия.
13. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента, пользователи информации.
14. Требования к информации в системе финансового менеджмента.
15. Политика организации в области оборотного капитала. Основные подходы управления оборотным капиталом.
16. Определение объема и структуры текущих активов и пассивов.
17. Левосторонний и правосторонний риски в управлении оборотным капиталом.
18. Политика управления товарно-материальными запасами, цели определения объема финансовых средств, направляемых в запасы.
19. Основные подходы управления оборотным капиталом.
20. Политика управления дебиторской задолженностью.
21. Факторинг в управлении дебиторской задолженностью.
22. Форфейтинг в управлении дебиторской задолженностью.
23. Управление внутренней кредиторской задолженностью.
24. Производственный и финансовый циклы деятельности предприятия
25. Политика управления денежными активами, финансовый цикл.
26. Прямой и косвенный метод в анализе денежных активов предприятия
27. Политика управления внеоборотными активами.
28. Характеристика структуры капитала
29. Собственные и заемные средства в хозяйственной деятельности предприятия.
30. Стоимость источников заемного капитала
31. Стоимость источников собственного капитала
32. Финансовый левверидж, его связь с прибылью и риском
33. Сущность и составляющие эффекта финансового леввериджа
34. Критерии формирования рациональной структуры источников средств.
35. Факторы, влияющие на структуру источников средств предприятия.
36. Анализ характера затрат предприятия
37. Классификация затрат предприятия для целей операционного анализа
38. Операционный анализ
39. Производственный левверидж
40. Критический объем продаж и запас финансовой прочности, расчет и значение
41. Методики оценки активов.
42. Анализ рыночных и специфических рисков.

43. Финансовые риски в деятельности предприятия
44. Виды финансовых рисков
45. Классификация финансовых рисков
46. Финансирование текущей деятельности предприятия, принятие решений по финансированию.
47. Финансовое планирование и прогнозирование с учетом роли финансовых рынков и институтов.
48. Методы оценки инвестиционных проектов. Принятие инвестиционных решений.

## **Раздел 6. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **6.1. Основная литература**

1. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А. Кандрашина. — Электрон.текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/57129.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Эриашвили Н.Д. Основы менеджмента [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Н.Д. Эриашвили. — 2-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 271 с. — 5-238-01061-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71768.html>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Дудник Д.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : рабочая тетрадь / Д.В. Дудник, С.А. Дьяков, С.А. Бирюков. — Электрон.текстовые данные. — М. : Российский государственный университет правосудия, 2017. — 63 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/65880.html>.— ЭБС «IPRbooks»

### **6.2. Дополнительная литература**

4. Матушкин М.А., Горбунова Е.Г. Стратегическое управление конкурентоспособностью производства в турбулентной среде / М.А. Матушкин, Е.Г. Горбунова // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2015. – 2. – С. 42–46. – Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=23816964>
5. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д.— Электрон.текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 247 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34529>.— ЭБС «IPRbooks»

### **6.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

6. Справочно-информационная система Консультант Плюс [Электронный ресурс] – <http://www.consultant.ru/>
7. Справочно-информационная система Гарант Плюс [Электронный ресурс] – <http://www.garant.ru/>
8. Библиотека экономической и деловой литературы – Читальня [Электронный ресурс] – <http://ek-lit.agava.ru/books.htm>
9. Библиотека экономической и управленческой литературы [Электронный ресурс] – <http://eup.kulichki.net/Catalog/All-All.htm>
10. Экономика и финансы – публикации, статьи, обзоры, аналитика [Электронный ресурс] – <http://www.finansy.ru/>
11. АК&М Информационно-аналитическое агентство(финансовая аналитика) [Электронный ресурс] – <http://www.akm.ru/rus/default.stm>
12. Федеральный образовательный портал – Экономика, Социология, Менеджмент

[Электронный ресурс] – <http://www.ecsocman.edu.ru/>

13. Интернет-сервер «АКДИ Экономика и жизнь» [Электронный ресурс] – <http://www.akdi.ru/>

14. Банк России (ЦБ РФ): официальный сайт [Электронный ресурс] – <http://www.cbr.ru/>

15. Министерство финансов РФ : официальный сайт [Электронный ресурс] – <http://www.minfin.ru/>

16. Сервер органов государственной власти РФ [Электронный ресурс] – <http://www.gov.ru>

## Раздел 7. Материально-техническая база и информационные технологии

### Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине:

Материально-техническое обеспечение дисциплины «**Финансовый менеджмент**» включает в себя учебные аудитории для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы обучающихся.

Учебные аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения. Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет.

Дисциплина может реализовываться с применением дистанционных технологий обучения. Специфика реализации дисциплины с применением дистанционных технологий обучения устанавливается дополнением к рабочей программе. В части не противоречащей специфике, изложенной в дополнении к программе, применяется настоящая рабочая программа.

Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине с применением дистанционных образовательных технологий включает в себя:

Компьютерная техника, расположенная в учебном корпусе Института (ул. Качинцев, 63, кабинет Центра дистанционного обучения):

1. Intel i 3 3.4Ghz\O3Y 4Gb\500GB\RadeonHD5450
2. Intel PENTIUM 2.9GHz\O3Y 4GB\500GB

Зличные электронные устройства (компьютеры, ноутбуки, планшеты и иное), а также средства связи преподавателей и студентов.

Информационные технологии, необходимые для осуществления образовательного процесса по дисциплине с применением дистанционных образовательных технологий включают в себя:

- система дистанционного обучения (СДО) (Learning Management System) (LMS) Moodle (Modular Object-Oriented Dynamic Learning Environment);
- электронная почта;
- система компьютерного тестирования АСТ-тест;
- электронная библиотека IPRbooks;
- система интернет-связи skype;
- телефонная связь;
- система потоковой видеотрансляции семинара с интерактивной связью в форме чата (вебинар).

Обучение обучающихся инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется посредством применения специальных технических средств в зависимости от вида нозологии.

При проведении учебных занятий по дисциплине используются мультимедийные комплексы, электронные учебники и учебные пособия, адаптированные к ограничениям здоровья обучающихся.

Лекционные аудитории оборудованы мультимедийными кафедрами, подключенными к звуковым колонкам, позволяющими усилить звук для категории слабослышащих обучающихся, а также проекционными экранами которые увеличивают изображение в несколько раз и позволяют воспринимать учебную информацию обучающимся с нарушениями зрения.

При обучении лиц с нарушениями слуха используется усилитель слуха для слабослышащих людей CyberEar модель NAP-40, помогающий обучаемым лучше воспринимать учебную информацию.

Обучающиеся с ограниченными возможностями здоровья, обеспечены печатными и электронными образовательными ресурсами (программы, учебники, учебные пособия, материалы для самостоятельной работы и т.д.) в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

#### для лиц с нарушениями зрения:

- в форме электронного документа;

## Раздел 8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Одной из целей подготовки обучающихся по экономическим дисциплинам является формирование и развитие личностных качеств будущих специалистов. При этом также решается задача воспитания высокой культуры творческого обращения с наукой.

Широта кругозора специалиста любого профиля является насущной потребностью нашего общества. Для создания условий формирования бизнес-кругозора необходима интеграция знаний, полученных на разных уровнях образования. Будущее поколение должно бережно хранить и приумножать достижения человеческой культуры. Важно, чтобы оно не оставалось равнодушным, а могло изменять себя и влиять на окружающий мир.

Кроме того, в современных научных изысканиях возникают проблемы нравственного порядка, связанные с тем, что необходимо не просто выполнить какое-либо исследование или сделать научное открытие, но и осознать его возможные последствия. Будущий специалист должен обладать экологической грамотностью при внедрении всевозможных новшеств в промышленное производство, транспорт, сельское хозяйство.

Аудиторные занятия должны не только давать систематизированные основы научных знаний по соответствующей теме, раскрывать состояния и перспективы развития рассматриваемых вопросов, сконцентрировать внимание обучающихся на наиболее сложных узловых вопросах, но и стимулировать их активную познавательную деятельность, формировать творческое мышление. При изучении дисциплин обучающийся должен получить представление о роли изучаемой дисциплины в современном мире, в мировой истории и культуре.

Для успешного усвоения лекционного материала обучающийся должен просмотреть учебную литературу по теме лекции с тем, чтобы иметь хотя бы представление о проблемах, которые будут разбираться в лекции. Он должен также мысленно припомнить то, что уже знает, когда-то читал, изучал по другим предметам применительно к данной теме. Главное в проделанной работе к лекции – формирование субъективного настроя на характер информации, которую он получит в лекции по соответствующей теме. Иногда для этого бывает достаточно ознакомиться с типовой рабочей программой или учебным руководством.

Работа на лекции – это сложный вид познавательной, интеллектуальной работы, требующей напряжения, внимания, воли, затрат нервной и физической энергии. Лекционный материал, сообщаемый преподавателем, должен не просто прослушиваться. Он должен быть активно воспринят, т.е. услышан, осмыслен, понят, зафиксирован на бумаге и закреплен в памяти. Приступая к слушанию нового материала, полезно мысленно установить его связь с ранее изученным, уяснить, на что опирается изложенная тема. Следя за техникой чтения лекции (акцент на существенном повышении тона, изменения ритма, пауза и т.п.), обучающийся должен вслед за преподавателем уметь выделять основные категории, законы и их содержание, проблемы и их возможные решения, доказательства и выводы. Осуществляя такую работу, обучающийся значительно облегчает себе глубокое понимание материала, его конспектирование и дальнейшее изучение.

Запись лекции является важнейшим элементом работы обучающегося на лекции. Конспект позволяет ему обработать, систематизировать и лучше сохранить полученную информацию с тем, чтобы в будущем он смог восстановить в памяти основные содержательные моменты лекции.

Типичная ошибка обучающихся – дословное конспектирование. Как правило, при записи слово в слово не остается времени на обдумывание, анализ и синтез информации. Искусство конспектирования сводится к навыкам свертывания информации, т.е. записи ее своими словами, частично словосочетаниями лектора, определенными и просто необходимыми сокращениями и иными приемами, но так, чтобы суметь вновь развернуть информацию без существенной потери. Отбирая нужную информацию, главные мысли, проблемы, решения и выводы, обучающейся сокращает текст и строит свой, в котором он сможет разобраться.

При ведении конспекта лекций есть материал, который записывается дословно, например, формулировки нормативных актов, определения основных криминологических категорий и законов. При этом обучающийся должен для себя в конспекте выделить главную мысль, идею в определении того или иного понятия, его сущность, не стараясь сразу понять его в деталях. Это

позволит изначально усвоить экономические понятия, опираясь на главную идею, уяснить сущность.

В конспекте лекций обязательно записываются: название темы лекции, основные вопросы плана, рекомендуемая литература. Текст лекции должен быть разделен в соответствии с планом.

С окончанием лекции работа над конспектом может считаться завершенной. Нужно еще восстановить отдельные места, проверить, все ли понятно, уточнить что-то на консультации, предпринять иные меры с тем, чтобы конспект мог быть использован в процессе подготовки к семинарам, экзамену, для дальнейшего изучения темы, на практике. Конспект лекций – незаменимый учебный документ, необходимый для самостоятельной работы.

Тематическим планом изучения дисциплины предусмотрены практические занятия. Подготовка к практическому занятию предполагает два этапа работы обучающихся.

Первый этап – усвоение теоретического материала. На первом этапе обучающийся должен отработать и усвоить учебно-программный вузовский материал, используя методические рекомендации по подготовке к семинару.

Второй этап предполагает выполнение практического задания. Конкретно такое задание дается обучающемуся преподавателем в конце занятия, предшествующего практическому. Это может быть подготовка конспекта, план работы по той или иной ситуации и т.п.

Задания должны быть выполнены письменно. Кроме того, по теоретическим вопросам обучающийся должен подготовить рабочие планы своих ответов на них.

Домашнее задание обучающийся готовит самостоятельно, уделяя на подготовку не менее трех часов. При выполнении домашнего задания он может пользоваться техническими средствами, учебной литературой, конспектами лекций и др. Рекомендуется чаще обращаться за консультациями и оказанием необходимой помощи к преподавателям кафедры.

Учебно-методическое издание

Рабочая программа учебной дисциплины

**Финансовый менеджмент**

---

*(Наименование дисциплины в соответствии с учебным  
планом)*

**Горбунова Екатерина Геннадьевна**

---

*(Фамилия, Имя, Отчество составителя)*