

год начала подготовки 2019

Документ подписан квалифицированной электронной подписью

Сертификат: 023E519200DAAC0FAC74E9329E4F1A569EE

Владелец: "АНО ВО «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»"; АН

Действителен до: 2020-01-01

**АНО ВО «Российский новый университет»**

**Елецкий филиал Автономной некоммерческой организации высшего образования «Российский новый университет»  
(Елецкий филиал АНО ВО «Российский новый университет»)**

кафедра прикладной экономики и сферы обслуживания

**Рабочая программа учебной дисциплины (модуля)**

**Финансовый менеджмент**

(наименование учебной дисциплины (модуля))

**38.03.01 Экономика**

(код и направление подготовки/специальности)

**Финансы и кредит**

(код и направление подготовки/специальности, в случаях, если программа разработана для разных направлений подготовки/специальностей)

---

Рабочая программа учебной дисциплины (модуля) рассмотрена и утверждена на заседании кафедры « 22» января 2019, протокол № 5/1.

Заведующий кафедрой Прикладной экономики и сферы обслуживания  
(название кафедры)

**к.п.н., доцент Гнездилова Н.А.**

(ученая степень, ученое звание, фамилия и инициалы, подпись заведующего кафедрой)

Елец  
2019 год

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цели освоения дисциплины «Финансовый менеджмент»:**

**Обеспечение профессионального образования** в области менеджмента, формирование у обучающихся соответствующих общекультурных и профессиональных компетенций, обеспечивающих готовность выпускника к самостоятельной профессиональной деятельности, формирование современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами организации (предприятия), раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента, необходимости управления финансами, роли и значения в современных рыночных отношениях.

**Формирование у обучающихся** знаний в области теории и практики управления финансами организации и приобретение навыков принятия финансовых управленческих решений.

**Изучение учебной дисциплины** направлено на освоение теоретических основ, принципов организации и управления финансовой деятельностью; изучение современных подходов, методов и моделей формирования дивидендной политики, управления активами и источниками средств, структурой капитала, финансовыми и предпринимательскими рисками, анализа и планирования денежных потоков; формирование навыков использования унифицированных приемов и методов управления финансами, решения типовых задач.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП БАКАЛАВРИАТА

Учебная дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к вариативной части учебного плана (Б1.В.08).

Содержание учебной дисциплины тесно связано с логикой и содержанием других изучаемых дисциплин: «Микро и макроэкономика», «Маркетинг», «Менеджмент», «Бухгалтерский учет и анализ», «Финансы», «Экономика предприятия».

Дисциплина изучается на заочной форме обучения на 4 курсе в 7,8 семестрах.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОП

В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть следующими компетенциями:

ПК-21 Способность составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления.

### Планируемые результаты освоения компетенций

Компетенция	Показатели (планируемые) результаты обучения
<p><b>ПК-21</b></p> <p>Способность составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления</p>	<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами и средствами самостоятельного, методически обоснованного составления финансового плана организации; В1(ПК-21)</li> <li>- навыками обеспечения финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; В2(ПК-21)</li> <li>- навыками выбора наиболее удобных в конкретной хозяйственной ситуации форм заимствования и оценивания кредитных рисков при осуществлении финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной</li> </ul>

	<p>власти и местного самоуправления; В3(ПК-21)          -основными законодательными и нормативными актами в области ценообразования при осуществлении финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; В4(ПК-21)          -подходами к проектированию организации с учетом складывающихся условий финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; В5(ПК-21)          -навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по проблемам экономической истории России; В6(ПК-21)          - навыками соблюдения этических норм при составлении финансовых планов организации, обеспечении и осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; В7(ПК-21)</p>
	<p style="text-align: center;"><b>Уметь:</b></p> <p>- использовать средства финансового планирования при составлении финансовых планов организации; У1(ПК-21)          - применять систему категорий и методов, направленных на формирование работы по финансовому планированию организации при обеспечении взаимоотношений с органами местного самоуправления; У2(ПК-21)          -понимать закономерности финансового планирования организации; У3(ПК-21)          -понимать структуру государственной власти органов местного самоуправления; У4(ПК-21)          - понимать сущность финансовых взаимоотношений организаций, органов местного самоуправления и государственной власти; У5(ПК-21)          -понимать структуру финансовых планов организации; У6(ПК-21)          - применять принципы соблюдения этических норм при составлении финансовых планов организации, обеспечении осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; У7(ПК-21)</p>
	<p style="text-align: center;"><b>Знать:</b></p> <p>- виды, пути и средства финансового планирования организации; З1(ПК-21)          - систему категорий и методов, направленных на формирование работы по финансовому планированию организации при обеспечении взаимоотношений с органами местного самоуправления; З2(ПК-21)          -закономерности финансового планирования организации;З3(ПК-21)          -структуру государственной власти и органов местного самоуправления; З4(ПК-21)          - сущность финансовых взаимоотношений органов местного самоуправления и государственной власти; З5(ПК-21)          -структуру финансовых планов организации; З6(ПК-21)          - принципы соблюдения этических норм при составлении финансовых планов организации, обеспечении осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; З7(ПК-21)</p>

**4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С  
УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА  
КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ  
УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Дисциплина предполагает изучение 8 тем. Общая трудоемкость дисциплины составляет 7 зачетных единиц (252 часа).

**Общий объем учебной дисциплины**

№	Форма обучения	Семестр/сессия, курс	Общая трудоемкость			в том числе контактная работа с преподавателем								СР	Контроль
			в з.е.	в часах	Всего	Л	Сем.	Лаб.	КоР	КРП	Конс.	Зачет	Экзамен		
1.	Заочная	6 сессия, 3 курс	1	36	2	2								34	
		7 сессия, 4 курс		72	8	2	4		1,7			0,3		60,3	3,7
		8 сессия, 4 курс	6	144	11			4	1,6	3	2		0,4	126,4	6,6
<i>Итого:</i>			6	252	21	4	4	4	3,3	3	2		0,4	186,7	10,3

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий  
заочная форма**

Наименование разделов, тем учебных занятий	Всего часов	Контактная работа с преподавателем								СР	Контроль	Результаты обучения
		Всего	Л	Сем	Лаб	КоР	КРП	Конс	Экзамен			
Теоретические основы финансового менеджмента	24	1	1	1						23		B1(OK-3) У1(OK-3) 31(OK-3) 32(OK-3) 33(OK-3)
Организационные основы финансового менеджмента	24	1		1						23		B1(OK-3) У1(OK-3) 31(OK-3) 32(OK-3) 33(OK-3) 34(OK-3)
Информационная основа финансового менеджмента.	24	1		1						23		B1(OK-3) У1(OK-3) 31(OK-3) 32(OK-3) 33(OK-3)
Основы финансового анализа.	24	1	1	1						23		B1(OK-3) У1(OK-3) 31(OK-3) 32(OK-3) 33(OK-3)
Финансовое планирование и методы прогнозирования.	24	1	1		1					23		B4(OK-3) B5(OK-3) B6(OK-3) У4(OK-3) У5(OK-3) У6(OK-3) 34(OK-3) 35(OK-3) 36(OK-3)
Методы оценки, риск и доходность финансовых активов.	24	1			1					23		B4(OK-3) B5(OK-3) B6(OK-3) У4(OK-3) У5(OK-3) У6(OK-3) 34(OK-3) 35(OK-3) 36(OK-3)
Анализ и управление оборотными	24	1	1		1					23		B4(OK-3) B5(OK-3) B6(OK-3) У4(OK-3)

	средствами.												У5(ОК-3) У5(ОК-3) У6(ОК-3) 34(ОК-3) 35(ОК-3) 36(ОК-3)
	Финансовые инструменты и риски.	24	1			1					23		В4(ОК-3) В5(ОК-3) В6(ОК-3) У4(ОК-3) У5(ОК-3) У5(ОК-3) У6(ОК-3) 34(ОК-3) 35(ОК-3) 36(ОК-3)
	Промежуточная аттестация (Зачет, КР, экзамен)						1,7; 1,6	3	2	0,4			
	Итого	25 2	21	4	4	4	3.3	3	2	0,4	18 6,7	10.3	

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ

№ п/п	Наименование раздела, темы учебной дисциплины	Содержание раздела, темы
1	2	3
1.	Теоретические основы финансового менеджмента	<p>1. Финансы, их роль и функции в процессе общественного воспроизводства.</p> <p>2. Финансовая деятельность компании в контексте окружающей среды.</p> <p>3. Эволюция финансового менеджмента.</p> <p><b>Литература:</b> Обязательная: 1-2 Дополнительная: 1-4.</p>
2.	Функции и методы финансового менеджмента.	<p>1. Общий финансовый анализ и планирование.</p> <p>2. Управление источниками средств.</p> <p>3. Инвестиционная политика и управление активами.</p> <p><b>Литература:</b> Обязательная: 1-2 Дополнительная: 1-4.</p>
3.	Концептуальные основы финансового менеджмента.	<p>1. Фундаментальные концепции финансового менеджмента.</p> <p>2. Сущность и виды финансовых инструментов.</p> <p>3. Производственные и финансовые инструменты. Методы хеджирования.</p> <p>4. Основные типы моделей, используемых в финансовом анализе и прогнозировании.</p> <p><b>Литература:</b> Обязательная: 1-2 Дополнительная: 1-4.</p>
4.	Информационная база финансового менеджмента.	<p>1. Бухгалтерская отчетность как средство коммуникации.</p> <p>2. Принципы регулирования бухгалтерской отчетности в России.</p> <p>3. Состав и содержание бухгалтерской отчетности. Экономическая интерпретация основных статей отчетности.</p> <p><b>Литература:</b> Обязательная: 1-2 Дополнительная: 1-4.</p>
5.	Основы финансового анализа.	<p>1. Основные принципы и логика анализа финансовой деятельности.</p> <p>2. Процедуры анализа финансовой деятельности: экспрес-анализ</p>

		<p>финансовой деятельности; углубленный анализ финансовой деятельности.</p> <p>3. Показатели и модели оценки имущественного положения.</p> <p>4. Показатели и модели оценки ликвидности и платежеспособности.</p> <p>5. Показатели и модели оценки финансовой устойчивости.</p> <p>6. Показатели и модели оценки деловой активности.</p> <p>7. Показатели и модели оценки прибыли и рентабельности.</p> <p>8. Показатели и модели оценки рыночной активности и положения компании на рынке ценных бумаг.</p> <p><b>Литература:</b> Обязательная: 1-2 Дополнительная: 1-4.</p>
6.	Финансовое планирование и методы прогнозирования.	<p>1. Виды планов, содержание и последовательность их разработки.</p> <p>2. Основные финансовые показатели в системе бизнес - планирования.</p> <p>3. Финансовое планирование в системе текущей деятельности фирмы.</p> <p>4. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.</p> <p><b>Литература:</b> Обязательная: 1-2 Дополнительная: 1-4.</p>
7.	Методы оценки, риск и доходность финансовых активов.	<p>1. Базовая модель оценки финансовых активов.</p> <p>2. Оценка долговых и долевых ценных бумаг.</p> <p>3. Концепция риска и методы его оценки.</p> <p>4. Риск инвестиционного портфеля.</p> <p>5. Принципы формирования портфеля инвестиций.</p> <p><b>Литература:</b> Обязательная: 1-2 Дополнительная: 1-4.</p>
8.	Анализ и управление оборотными средствами.	<p>1. Политика предприятия в области оборотного капитала.</p> <p>2. Анализ и управление дебиторской задолженностью.</p> <p>3. Анализ и управление денежными средствами и их эквивалентами.</p> <p><b>Литература:</b> Обязательная: 1-2 Дополнительная: 1-4.</p>
9.	Финансовые инструменты и риски	<p>1. Финансовые инструменты: понятие, виды и классификация.</p> <p>2. Ценные бумаги в финансовой деятельности организации.</p> <p>3. Инвестиционный портфель.</p> <p>4. Классификация и виды финансовых рисков.</p> <p><b>Литература:</b> Обязательная: 1-2 Дополнительная: 1-4.</p>

### Планы практических занятий

**Тема.** *Финансовый менеджмент как наука.*

1. Финансы, их роль и функции в процессе общественного воспроизводства.
2. Финансовая деятельность компании в контексте окружающей среды.
3. Эволюция финансового менеджмента.

**Тема.** *Функции и методы финансового менеджмента.*

1. Общий финансовый анализ и планирование.
2. Управление источниками средств.
3. Инвестиционная политика и управление активами.

**Тема.** *Концептуальные основы финансового менеджмента.*

1. Фундаментальные концепции финансового менеджмента.
2. Сущность и виды финансовых инструментов.
3. Производственные и финансовые инструменты. Методы хеджирования.
4. Основные типы моделей, используемых в финансовом анализе и прогнозировании.

**Тема.** *Информационная база финансового менеджмента.*

1. Бухгалтерская отчетность как средство коммуникации.
2. Принципы регулирования бухгалтерской отчетности в России.

3. Состав и содержание бухгалтерской отчетности. Экономическая интерпретация основных статей отчетности.

**Тема.** *Основы финансового анализа.*

1. Основные принципы и логика анализа финансовой деятельности.
2. Процедуры анализа финансовой деятельности: экспрес-анализ финансовой деятельности; углубленный анализ финансовой деятельности.
3. Показатели и модели оценки имущественного положения.
4. Показатели и модели оценки ликвидности и платежеспособности.
5. Показатели и модели оценки финансовой устойчивости.
6. Показатели и модели оценки деловой активности.
7. Показатели и модели оценки прибыли и рентабельности.
8. Показатели и модели оценки рыночной активности и положения компании на рынке ценных бумаг.

**Тема.** *Финансовое планирование и методы прогнозирования.*

1. Виды планов, содержание и последовательность их разработки.
2. Основные финансовые показатели в системе бизнес - планирования.
3. Финансовое планирование в системе текущей деятельности фирмы.
4. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.

**Тема.** *Методы оценки, риск и доходность финансовых активов.*

1. Базовая модель оценки финансовых активов.
2. Оценка долговых и долевых ценных бумаг.
3. Концепция риска и методы его оценки.
4. Риск инвестиционного портфеля.
5. Принципы формирования портфеля инвестиций.

**Тема.** *Анализ и управление оборотными средствами.*

1. Политика предприятия в области оборотного капитала.
2. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
3. Анализ и управление денежными средствами и их эквивалентами.

**Тема.** *Финансовые инструменты и риски*

1. Финансовые инструменты: понятие, виды и классификация.
2. Ценные бумаги в финансовой деятельности организации.
3. Инвестиционный портфель.
4. Классификация и виды финансовых рисков.

## **6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Контроль самостоятельной работы студента осуществляется в форме:

**изучения:**

- первоисточников,
- дат и событий,
- терминологии.

**ответов:**

- на вопросы для самопроверки,

**подготовки:**

- сообщений,
- рефератов,
- презентаций.

**решений:**

- заданий,
- тестов.

### **6.1. Задания для приобретения, закрепления и углубления знаний.**

### **6.1.1 Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:**

Акции - эмиссионные ценные бумаги, выпускаемые акционерными обществами без установленного срока обращения

Анализ абсолютных показателей баланса – это анализ, связанный с изучением данных предоставленных в бухгалтерской отчетности на конкретную дату.

Анализ финансовых коэффициентов – это анализ, связанный с расчетом аналитических финансовых коэффициентов (относительных показателей).

Аннуитет (финансовая рента) — длительный поток платежей, характеризующийся одинаковым уровнем процентных ставок на протяжении всего периода.

Аннуитет (одинаковый платеж через регулярные промежутки времени) – это инвестиции приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени.

Активы – совокупные имущественные ценности, используемые в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.

Амортизационные отчисления – перенос стоимости объекта основных фондов по частям на вырабатываемую продукцию, в виде денежных средств, направляемых затем на ремонт или приобретение новых объектов основных фондов.

Бюджетирование – технология планирования, учета и контроля денег и финансовых результатов.

Будущая стоимость денег – сумма инвестированных в настоящий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента.

Банковский кредит – это предоставление заемных средств коммерческими банками и другими кредитными организациями.

Бюджет капиталовложений – это форма образования и расходования фонда денежных средств хозяйствующего предприятия, предназначенных для финансового обеспечения затрат на строительство, приобретение и восстановление основных средств.

Балансовый метод – это использование балансов при составлении финансовых планов (бухгалтерского баланса, баланса доходов и расходов, баланса денежных потоков и др.).

Вексель – денежное обязательство должника строго установленной формы, дающее его владельцу безусловное право при наступлении срока требовать от должника уплаты оговоренной суммы.

Вертикальный анализ – это анализ, который проводится в целях определения структуры итоговых финансовых показателей.

Внутренняя норма доходности (Internalrateofreturn) – это ставка дисконтирования, которая уравнивает приведенные стоимости ожидаемых поступлений по проекту.

Взаимозачеты - способ безналичных расчетов между предприятиями в виде зачета взаимных требований при поставках товаров или оказании услуг друг другу;

Горизонтальный анализ – это анализ, который заключается в сравнении между показателями, полученными в базисном (предшествующем) и отчетном (текущем) периодах.

Депозитный сертификат – письменное свидетельство банка о депонировании денежных средств, удостоверяющее право владельца на получение по истечении установленного срока суммы депозита и процентов по нему.

Дисконтирование стоимости (дисконтирование) – процесс приведения будущей стоимости капитала (денежных средств) к их настоящей стоимости путем изъятия из их будущей суммы соответствующей суммы процентов.

Дисконт (скидка) – это разница между первоначальной и конечной ценой (стоимостью) капитала.

Дисконтирование – это процесс определения сегодняшней (т.е. текущей) стоимости капитала, когда известна его будущая стоимость.

Доходность – характеристика реальной финансовой эффективности актива в виде годовой ставки сложных процентов с учетом всех видов дохода связанных с данным активом.

Дивиденд - часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами в соответствии с количеством (суммой) и видом акций, находящихся в их владении.

Дивидендная политика - политика акционерного общества в области использования прибыли.

Дебиторская задолженность - сумма долгов, причитающихся предприятию, от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними.

Денежный поток – это протекающий непрерывно во времени оборот денег.

Естественный темп роста - темп роста объема производства, определяемый из условия полного использования имеющихся производственных ресурсов.

Задолженность - сумма финансовых обязательств, денежных долгов, подлежащая погашению, возврату в определенный срок. Если к этому сроку задолженность не погашена, то она становится просроченной.

Жизненный цикл товара - период времени, в течение которого товар обладает жизнеспособностью, обращается на рынке, пользуется спросом, приносит доход производителям и продавцам.

Заемные средства – это капитал предприятия, образуемый за счет займов: получения кредитов, выпуска и продажи облигаций, получения средств по другим видам денежных обязательств.

Заемные средства – это денежные средства, которые привлекаются дополнительно в процесс



производства за счёт банковских кредитов.

Запасы – это способ резервирования ресурсов для обеспечения бесперебойности производства и обращения, снижения опасности возникновения простоев.

Интервал начисления — обусловленный конкретный временной срок (в пределах общего периода начисления), в рамках которого рассчитывается отдельная сумма процента по установленной его ставке.

Инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности для достижения полезного эффекта.

Индекс рентабельности (Profitabilityindex, PI) – это отношение приведённой стоимости доходов к расходам.

Инвестиционная политика - система мер, направленных на установление структуры и масштабов инвестиций, направлений их использования и источников получения в сферах и отраслях экономики.

Инвестиционная привлекательность - обобщающая характеристика преимуществ и недостатков отдельных объектов инвестирования с позиций конкретного инвестора по формируемым им критериям.

Издержки - это денежное выражение затрат производственных факторов, необходимых для осуществления предприятием своей производственной и реализационной деятельности.

Концепция (лат. conceptio ) — это система взглядов, отражающая понимание явлений и процессов, т.е. с помощью концепции выражается точка зрения на сущность и направления развития исследуемого явления или процесса.

Казначейское обязательство – вид государственных ценных бумаг, которые выпускаются Министерством финансов РФ и используется в качестве средства оплаты по текущей задолженности федерального бюджета перед предприятия.

Капитал – это стоимость, которая приносит доход.

Кредиторская задолженность – это вид обязательств, характеризующих сумму долгов, причитающихся к уплате в пользу других лиц.

Коэффициент автономии – это показатель доли собственных средств в общей сумме источников (чем больше - тем лучше).

Коэффициент финансовой устойчивости – это показатель, характеризующий стабильность финансового положения предприятия, за счет превышения собственных средств над заемными средствами.

Компаундинг – это процесс перехода от сегодняшней (т.е. текущей) стоимости капитала к его будущей стоимости

Лeverидж – процесс управления активами, направленный на возрастание прибыли.

Лизинг – это долгосрочная аренда в сочетании с материально-техническим снабжением и кредитом. Формы лизинга: прямой и возвратный. Виды лизинга: финансовый и оперативный.

Менеджмент (от англ. management - управление) - это система экономического управления производством, которая включает в себя совокупность методов, принципов, форм и приёмов управления.

Метод финансового планирования – это способ расчетов величины финансового показателя.

Метод оптимизации плановых решений – это когда при финансовом планировании составляется много различных вариантов плана.

Метод финансового прогнозирования – это предвидение соответствующих изменений величины финансового показателя.

Несостоятельность (банкротство) организации – это неспособность должника в полной мере удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам или исполнить обязанности по уплате обязательных платежей, признанное арбитражным судом или объявленное должником.

Настоящая стоимость денег – сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной процентной ставки к настоящему периоду времени.

Наращивание стоимости (компаундинг) – процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости в определенном периоде путем присоединения к их первоначальной сумме начисленной суммы процентов.

Непрерывный денежный поток — поток платежей на вложенный капитал, период начисления процентов по которому не ограничен, а соответственно не определен и конечный срок возврата основной его суммы.

Нормативный метод – это использование норм и нормативов при расчете финансовых показателей.

Нормы – это установленная мера, т.е. какая-то средняя величина (нормы расхода сырья, нормы амортизационных отчислений, ставки тарифных взносов, ставки налогов и т.п.).

Норматив – это технический, экономический и другой показатель норм, в соответствии с которым выполняется какая-то программа. Норматив означает расчетную величину (норматив отчислений в ремонтный фонд, норматив потребности в оборотных средствах и т.п.).

Налог – это обязательный взнос в бюджет соответствующего уровня или во внебюджетный фонд, осуществляемый плательщиком в порядке и на условиях, определяемых законодательными актами в целях финансового обеспечения деятельности государства.

Налогообложение – это процесс установления и взимания налогов в стране, определение видов, объектов, величин налоговых ставок, носителей налогов, порядка их уплаты, круга юридических и

физических лиц в соответствии с выработанной налоговой политикой.

Объект управления – это совокупность условий существования денежного оборота, финансовых отношений и движения финансовых ресурсов.

Облигация - эмиссионная ценная бумага, содержащая обязательство эмитента выплатить ее владельцу (кредитору) номинальную стоимость по окончании установленного срока и периодически выплачивать определенный процент от ее стоимости.

Опцион - это соглашение, дающее право, но не обязывающий купить или продать актив по заданной цене в оговоренный срок или раньше.

Операции РЕПО – договор о заимствовании ценных бумаг под определенную гарантию денежных средств с условием обратного выкупа.

Оценка риска инвестиционных проектов – это выявление всех причин возникновения, вероятность наступления и последствия потенциальных потерь, связанных с осуществлением инвестиционных проектов.

Оборотный капитал – это затраты на сырье, материалы, рабочую силу, которые полностью входят в цену продукции и возвращаются в денежной форме после ее реализации.

Оборотный капитал – это денежные средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции.

Оценка бизнеса (businessvaluation) - акт или процесс подготовки заключения или определения стоимости предприятия или доли акционеров в его капитале.

Оборотные активы – это предметы труда, которые принимают одноразовое участие в процессе производства и при этом меняют свою натурально-вещественную форму (сырье).

Принципы финансового менеджмента - это общие закономерности и устойчивые требования, при соблюдении которых обеспечивается эффективное решение задач и достижение целей финансового менеджмента.

Предмет финансового менеджмента – это система экономических, организационных, правовых отношений, возникающих в процессе управления финансами организаций.

Процент – сумма дохода от предоставления капитала в долг или плата за пользование ссудным капиталом во всех его формах (депозитный процент, кредитный процент, процент по облигациям, процент по векселям и т.п.).

Простой процент – сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по окончании которого дальнейшие расчеты платежей не осуществляются.

Пренумерандо - систематическое наращивание вкладов, происходящее регулярно в начале каждого расчетного периода.

Постнумерандо - систематическое наращивание вкладов, происходящее регулярно в конце каждого расчетного периода.

Предельная стоимость капитала – это затраты на производство очередной единицы продукции.

Привлеченные средства – это денежные средства, которые постоянно находятся в распоряжении хозяйствующего субъекта. Источником служит: кредиторская задолженность.

Пропорциональная зависимость – это прогнозирование отдельных показателей на основе влияния на их величину других показателей.

Производственные фонды – это основные средства и оборотные средства, которые участвуют в процессе производства.

Реструктуризация – работа по оздоровлению проблемных компаний с целью повышения их стоимости в интересах всех заинтересованных сторон.

Рентабельность – это показатель, характеризующий экономическую эффективность затрат.

Рентабельность производства – это отношение балансовой прибыли к суммарной стоимости активов.

Рентабельность продукции – это отношение общей прибыли к себестоимости продукции.

Риск – это неуверенность в возможном результате.

Риск – вероятное событие или совокупность событий, наступление которых неизбежно приведет к получению убытка, ущерба или неблагоприятного исхода.

Риски инвестиционного проекта — это отклонения от намеченных целей инвестиционного проекта.

Риск упущенной выгоды – это риск наступления косвенного неполучения прибыли в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхование, инвестирование и т.п.).

Риск снижения доходности – это риск, возникающий в результате уменьшения размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам. К нему относятся процентные риски.

Риск прямых финансовых потерь – это опасность потерь и неполучения прибыли в результате совершения, какого либо действия.

Расчетно-аналитический метод – это расчет плановых финансовых показателей на основе анализа достигнутой величины этого показателя и темпов его изменения в будущем периоде.

Стратегия – это общее направление и способ использования средств, для достижения поставленной цели.

Субъект управления – это группа людей (менеджер, финансовая дирекция) выполняющая обязанности по руководству финансовой деятельностью организации в качестве финансовой службы.

Своп – договор между двумя субъектами по поводу обмена обязательствами или активами.

Страхование – отношения по защите имущественных интересов организаций при наступлении определенных событий за счет специальных денежных фондов.

Страхование – это система экономических отношений по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов.

Сравнительный анализ – это анализ в виде сравнения двух анализируемых показателей, полученных в одинаковый момент времени несколькими организациями или сравнения отчетных и плановых финансовых показателей.

Санация организации – это совокупность мер по оздоровлению финансового состояния предприятия и предотвращению банкротства.

Сложный процент – сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в последующем платежном периоде сама приносит доход.

Средневзвешенная стоимость капитала – этот показатель отражает минимум возврата на вложенный в деятельность предприятия капитал.

Срок окупаемости (Paybackperiod) – это время, которое необходимо, для того чтобы будущие денежные потоки сравнялись с суммой окупаемости первоначальных капиталовложений.

Собственные средства – это денежные средства, обеспечивающие непрерывность процесса производства и реализации произведённой продукции.

Ситуационный анализ – это прогнозирование возможных вариантов, в качестве которых предвидятся с вероятностью получения определенных величин различных показателей и развития финансового состояния объекта управления на основе наблюдавшихся тенденций.

Стратегическое финансовое планирование – это определение важнейших показателей, пропорций и темпов расширенного воспроизводства, направленных на реализацию главных целей компании на период от 3-х до 5-и лет.

Тактика – это конкретные методы и приёмы для достижения поставленной цели в конкретных условиях.

Трендовый анализ – это анализ, который заключается в сравнении показателями полученных за ряд лет (3-5 лет).

Товарно-материальные запасы - товары, которые компания держит для производства и продажи: наличные запасы сырья, готовая продукция и товары на складе, незавершенное производство, товары, закупленные для перепродажи, животные на откорме.

Толлинг – означает операции на давальческом сырье и связаны с передачей компании-партнеру сырья для переработки и получения готовой продукции или полуфабрикатов из этого сырья.

Управленческое решение – это выбор, который должен сделать руководитель, чтобы выполнить обязанности, обусловленные занимаемой им должностью.

Устойчивый темп роста – это максимально достижимый темп роста при сложившемся объеме и структуре капитала в рамках концепции устойчивого развития каждого предприятия.

Управление инвестиционной деятельностью – это управление, направленное на обеспечение реализации наиболее эффективных форм вложения капитала.

Финансовый менеджмент (от англ. financialmanagement) - это специфическая система управления денежными потоками, движением финансовых ресурсов и соответствующей организацией финансовых отношений.

Финансовый инструмент – это контракт, результатом которого является одновременное увеличение финансовых активов одной организации и финансовых обязательств долгового или долевого характера другой организации

Фьючерсный контракт (фьючерс) - это заключаемый на бирже договор о фиксации условий покупки или продажи стандартного количества определенного актива в оговоренный срок в будущем по цене, установленной сегодня.

Форвардный контракт – соглашение о купле-продаже товара или финансового инструмента с обязательством поставки и расчета в будущем.

Финансовый анализ – получение параметров, дающих оценку финансового состояния организации, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, отношений с дебиторами и кредиторами.

Финансовый анализ – это комплексная оценка структуры финансовых ресурсов.

Финансовое планирование – вид управленческой деятельности, связанный с определением возможных объемов поступления денежных средств и направления их расходования в плановый период.

Финансовый план – это проект (документ), который используется для оценки результатов будущих финансовых операций на определенный период с указанием ее целей, содержания, объема, методов, последовательности, сроков выполнения.

Финансовое регулирование – это организуемая субъектом деятельность по использованию финансов в целях корректировки параметров связанных с затратами, доходами и расходами.

Финансовый контроль – это совокупность мероприятий с применением специфических форм и методов, проводимых субъектами контроля по проверке финансовых операций и действий государственных

органов, муниципальных образований, предприятий, организаций, учреждений и граждан, направленных на получение финансового результата.

Финансовые ресурсы – это совокупность денежных фондов, находящихся в распоряжении субъекта и для направления их в последующем на какие либо цели или мероприятия.

Финансовый результат - это прирост или уменьшение капитала организации в процессе финансово-хозяйственной деятельности в форме общей прибыли или убытка. Конечный результат выражает показатели, полученные в отчетном периоде, а плакируемый результат в плановом периоде.

Финансовые активы – представляют собой финансовые ресурсы, заключенные в виде кассовой наличности, депозитов в банках, чеков, страховых полисов, вложений в ценные бумаги, обязательств других предприятий и организаций по выплате средств за поставленную продукцию (коммерческий кредит), портфельных вложений в акции и пакеты акций иных предприятий, дающие право контроля, паев или долевого участия в других предприятиях.

Финансовая стратегия – это определение долгосрочных целей финансовой деятельности компании и выбор наиболее эффективных способов и путей их достижения.

Финансирование – это совокупность форм и методов, принципов и условий финансового обеспечения компании.

Финансирование – это процесс предоставления необходимых финансовых ресурсов для обеспечения расходов, связанных с какой либо целью.

Финансовый прогноз – это вероятное представление событий в финансовой сфере в будущем, основанное на наблюдениях и теоретических положениях.

Финансовое состояние – это совокупность показателей, характеризующих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Фондоотдача – это объем выручки от реализации, который получается с 1 рубля вложенного в основные фонды

Фондоёмкость – это объем основных фондов, который затрачивается на 1 рубль выручки (обычно измеряется в копейках)

Фонд накопления – это сосредоточение денежных средств используемые для развития производства

Фонд потребления – это сосредоточение денежных средств используемые на социальные нужды и на содержание объектов социальной сферы

Фонд финансовых резервов – это сосредоточение денежных средств необходимых для резервного запаса

Финансовая дисциплина – это обязательный для всех предприятий, организаций и должностных лиц порядок осуществления финансовой деятельности.

Хеджирование – это мероприятия направленные на уменьшение риска потерь в результате изменения валютного курса в будущем.

Ценная бумага - это документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов.

Чек – денежный документ, составленный в установленной форме, содержащий безусловный приказ владельца лицевого счёта в кредитном учреждении о выплате предъявителю чека указанной денежной суммы.

Чистый приведенный доход (Netpresentvalue) – это разность между приведённой стоимостью будущего притока денежных средств и стоимостью первоначальных капитальных вложений.

Чистый оборотный капитал (Чистый рабочий капитал, NetWorkingCapital) – это разность между величиной текущих активов и текущих обязательств.

Чистый денежный поток - это разница между совокупными объемами положительного и отрицательного денежного потока.

Штраф – это денежное взыскание, мера материального воздействия на лиц, виновных в нарушении действующего законодательства, договоров или определенных правил.

Эффект кривой обучаемости – наращивание объемов производства до определенных пределов сопровождается ростом эффективности финансово-хозяйственной деятельности, это достигается за счет влияния постоянных затрат.

Экономическая эффективность инвестиционного проекта — это категория, отражающая соответствие инвестиционного проекта целям и интересам его участников.

Эффект воздействия производственного рычага – это изменение выручки от реализации приводящее к изменению прибыли.

Эффект воздействия финансового рычага – это уровень дополнительной прибыли на собственный капитал при различной доле использования заемных средств.

Экономико-математическое моделирование – это составление экономико-математической модели, которая представляет собой точное математическое описание экономического процесса.

Экспортная оценка – это прогнозирование в условиях большой неопределенности среды функционирования исследуемого объекта, представляющее собой привлечение экспертов, виде специалистов узкого или широкого профиля.

Экстраполяция – прогнозирование показателей на основе переноса достигнутых величин из прошлого

## **6.2 Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.**

### **Задание 6.2.1. (ПК-21 – 31)**

Можно ли начинать процесс текущего планирования (бюджетирования) с составления бюджета доходов и расходов? Поясните. Проанализируйте источники. Осуществите реферирование текста.

### **Задание 6.2.2 (ПК-21 – 32)**

Для каких целей используется показатель средневзвешенной стоимости капитала? Практическое значение. Проанализируйте источники. Осуществите реферирование текста.

### **Задание 6.2.3 (ПК-21 – 33)**

В чем сущность дивидендного подхода к определению стоимости собственного капитала? Преимущества и недостатки. Проанализируйте источники. Осуществите реферирование текста.

### **Задание 6.2.4 (ПК-21 – 34)**

Управление стоимостью и структурой капитала. Практическое значение. Проанализируйте источники. Осуществите реферирование текста.

### **Задание 6.2.5 (ПК-21 – 35)**

Произведите сравнение коммерческого кредита и финансового лизинга как способов финансирования деятельности предприятия. Проанализируйте источники. Осуществите реферирование текста.

### **Задание 6.2.6 (ПК-21 –36)**

Приведите примеры положительного и отрицательного эффекта финансового рычага. Проанализируйте источники. Осуществите реферирование текста.

### **Задание 6.2.7 (ПК-21 –37)**

Приведите примеры управления производственным, финансовым и операционным циклом предприятия. Проанализируйте источники. Осуществите реферирование текста.

## **6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.**

### **Задание 6.3.1. (ПК-21-У1)**

Подготовьте реферат на тему «Фундаментальные теоретические концепции финансового менеджмента».

### **Задание 6.3.2. (ПК-21-У2)**

Определение оптимального остатка денежных активов. Поясните практический смысл. Проанализируйте источники. Осуществите реферирование текста.

### **Задание 6.3.3. (ПК-21-У3)**

Определение оптимального размера производственных запасов. Поясните практический смысл. Проанализируйте источники. Осуществите реферирование текста.

### **Задание 6.3.4. (ПК-21- У4)**

Может ли чистый денежный поток за плановый период времени быть отрицательной величиной? Поясните ответ. Проанализируйте источники. Осуществите реферирование текста.

### **Задание 6.3.5. (ПК-21- У5)**

Составьте презентацию «Вклад Ф.Модильяни и М. Миллера в развитие теории структуры капитала»

### **Задание 6.3.6. (ПК-21- У6)**

Согласны ли вы с утверждением, что при прочих равных условиях рост средневзвешенной стоимости капитала приводит к снижению стоимости компании? Подготовьте эссе в свободной творческой форме, содержащее анализ подходов различных авторов-экономистов.

### **Задание 6.3.7. (ПК-21- У7)**

Составьте сравнительную таблицу: «Инсайдерская и аутсайдерская модели

финансового менеджмента»

**6.4. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений**

**Задание 6.4.1. (ПК-21-B1)**

Составьте словарь экономических терминов вопросу «Доходность и риск финансовых активов».

**Задание 6.4.2. (ПК-21-B2)**

Составьте схему «Модели оценки риска и доходности: модель У. Шарпа (САРМ), модель М. Гордона, АРТ»

**Задание 6.4.3. (ПК-21-B1)**

Подготовьте сообщения/рефераты «Дисконтирование денежных потоков в условиях неопределенности и риска»

**Задание 6.4.4(ПК-21-B1)**

Согласны ли вы с утверждением, что банковский кредит – наиболее дешевый и доступный источник заемного капитала? Подготовьте эссе в свободной творческой форме, содержащее анализ подходов различных авторов-экономистов.

**Задание 6.4.5 (ПК-21-B2)**

Согласны ли вы с утверждением, что выплата дивидендов акциями уменьшает величину собственного капитала? Подготовьте эссе в свободной творческой форме, содержащее анализ подходов различных авторов-экономистов.

**Задание 6.4.6 (ПК-21-B2)**

Согласны ли Вы с утверждением, что собственный капитал является бесплатным источником финансирования? Подготовьте эссе в свободной творческой форме, содержащее анализ подходов различных авторов-экономистов.

**Задание 6.4.7 (ПК-21-B1)**

Подготовьте доклад на тему «Теория Г. Марковица. Методы расчета доходности и риска инвестиционного портфеля»

**Соотношение заданий с формируемыми показателями обучения**

Формируемая компетенция	Показатели сформированности компетенции	Задания, направленные на: - приобретение новых знаний, углубления и закрепления ранее приобретенных знаний; - формирование профессиональных умений и навыков
<p><b>(ПК-21)</b> Способность составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления</p>	<p><b>Владеть:</b> - методами и средствами самостоятельного, методически обоснованного составления финансового плана организации; В1(ПК-21) - навыками обеспечения финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; В2(ПК-21) - навыками выбора наиболее удобных в конкретной хозяйственной ситуации форм заимствования и оценивания кредитных рисков при осуществлении финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; В3(ПК-21) - основными законодательными и нормативными актами в области ценообразования при осуществлении финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; В4(ПК-21)</p>	<p><b>Задание 6.4.1. (ПК-21-B1)</b> <b>Задание 6.4.2. (ПК-21-B2)</b> <b>Задание 6.4.3. (ПК-21-B3)</b> <b>Задание 6.4.4. (ПК-21-B4)</b> <b>Задание 6.4.5. (ПК-21-B5)</b> <b>Задание 6.4.6. (ПК-21-B6)</b> <b>Задание 6.4.7.(ПК-21-B7)</b></p>

	<p>-подходами к проектированию организации с учетом складывающихся условий финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; В5(ПК-21)</p> <p>-навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по проблемам экономической истории России; В6(ПК-21)</p> <p>- навыками соблюдения этических норм при составлении финансовых планов организации, обеспечении и осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; В7(ПК-21)</p>	
	<p style="text-align: center;"><b>Уметь:</b></p> <p>- использовать средства финансового планирования при составлении финансовых планов организации; У1(ПК-21)</p> <p>- применять систему категорий и методов, направленных на формирование работы по финансовому планированию организации при обеспечении взаимоотношений с органами местного самоуправления; У2(ПК-21)</p> <p>-понимать закономерности финансового планирования организации; У3(ПК-21)</p> <p>-понимать структуру государственной власти органов местного самоуправления; У4(ПК-21)</p> <p>- понимать сущность финансовых взаимоотношений организаций, органов местного самоуправления и государственной власти;У5(ПК-21)</p> <p>-понимать структуру финансовых планов организации; У6(ПК-21)</p> <p>- применять принципы соблюдения этических норм при составлении финансовых планов организации, обеспечении осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; У7(ПК-21)</p>	<p><b>Задание 6.3.1.</b> (ПК-21-У1)  <b>Задание 6.3.2.</b> (ПК-21-У2)  <b>Задание 6.3.3.</b> (ПК-21-У3)  <b>Задание 6.3.4.</b> (ПК-21-У4)  <b>Задание 6.3.5.</b> (ПК-21-У5)  <b>Задание 6.3.6.</b> (ПК-21-У6)  <b>Задание 6.3.7.</b> (ПК-21-У7)</p>
	<p style="text-align: center;"><b>Знать:</b></p> <p>виды, пути и средства финансового планирования организации; З1(ПК-21)</p> <p>- систему категорий и методов, направленных на формирование работы по финансовому планированию организации при обеспечении взаимоотношений с органами местного самоуправления; З2(ПК-21)</p> <p>-закономерности финансового планирования организации;З3(ПК-21)</p> <p>-структуру государственной власти и органов местного самоуправления; З4(ПК-21)</p> <p>- сущность финансовых взаимоотношений органов местного самоуправления и государственной власти; З5(ПК-21)</p> <p>-структуру финансовых планов организации; З6(ПК-21)</p> <p>- принципы соблюдения этических норм при составлении финансовых планов организации, обеспечении осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; З7(ПК-21)</p>	<p><b>Задание 6.2.1.</b> (ПК-21– З1)  <b>Задание 6.2.2.</b>(ПК-21– З2)  <b>Задание 6.2.3.</b>(ПК-21– З3)  <b>Задание 6.2.4.</b>(ПК-21– З4)  <b>Задание 6.2.5 .</b>(ПК-21– З5)  <b>Задание 6.2.6.</b>(ПК-21– З6)  <b>Задание 6.2.7.</b>(ПК-21– З7)</p>

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

#### 7.1.1 Тестовые задания (ПК-21)

##### Вариант 1

1. Дайте определение финансового менеджмента.
  - a) Финансовый менеджмент – это наука об управлении финансами предприятия в условиях рыночной экономики.
  - b) Финансовый менеджмент – это наука, дающая необходимый набор методов для улучшения финансового положения предприятия.
  - c) Финансовый менеджмент – это наука об управлении финансами фирмы, имеющая главной целевой функцией максимизации прибыли, имущества акционеров, чистых активов.
2. Что понимается под «чистой стоимостью реализации»?
  - a) Это сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи средств или при наступлении срока их ликвидации.
  - b) Это сумма денежных средств, которая может быть уплачена в настоящее время в настоящее время в случае замены средств.
  - c) Это сумма денежных средств, равная цене реализации за вычетом расходов по реализации.
3. Что понимается под категорией «добавленная стоимость»?
  - a) БРЭИ за вычетом расходов по оплате труда и всех обязательных платежей предприятия, кроме налога на прибыль.
  - b) БРЭИ за вычетом всех затрат на восстановление основных средств.
  - c) Стоимость продукции, произведенной предприятием, включая увеличение запасов готовой продукции и незавершенное производство, за вычетом стоимости потребленных материальных средств производства.
4. Формула Дюпона имеет следующий вид:
  - a)  $ЭР = НРЭИ/Актив * 100$
  - b)  $ЭР = НРЭИ/Пассив * 100$
  - c)  $ЭР = НРЭИ/Оборот * 100 * Оборот/Актив$
  - d)  $ЭР = КМ * КТ$
5. Что понимается под «финансовым рычагом»?
  - a) Приращение к рентабельности средств предприятия, получаемое благодаря использованию кредита, несмотря на платность последнего.
  - b) Приращение к рентабельности собственных средств предприятия, получаемое благодаря использованию кредита, несмотря на платность последнего.
  - c) Приращение к рентабельности заемных средств предприятия, получаемое благодаря использованию кредита, несмотря на платность последнего.
6. Что характеризует коммерческая маржа?
  - a) Экономическую рентабельность оборота, рентабельность продаж.
  - b) Рентабельность предприятия
  - c) Оборачиваемость активов.
  - d) Отраслевые условия деятельности предприятия.
7. Как рассчитать операционный рычаг?
  - a)  $ВМ + Прибыль$
  - b)  $Прибыль/ВМ$
  - c)  $(Выручка от реализации - переменные затраты)/прибыль$
  - d)  $Прибыль / (Выручка от реализации - переменные затраты)$
  - e)  $(Постоянные затраты - прибыль) / Прибыль$
8. Что относится к «большим статьям предприятия»?



- a) Просроченная дебиторская задолженность, просроченная кредиторская задолженность
  - b) Дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, убытки
  - c) Прибыль, убытки
9. Что включает производственный потенциал предприятия?
- a) Основные средства, производственные запасы, незавершенное производство
  - b) Основные средства, оборотные средства, незавершенное производство
  - c) Основные средства, производственные запасы, готовую продукцию
10. Какие показатели характеризуют финансовую устойчивость предприятия?
- a) Коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей
  - b) Коэффициент маневренности заемных средств, коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств
  - c) Коэффициент маневренности капитала предприятия, коэффициент маневренности собственных средств
11. Цели финансового менеджмента.
- a) Получение прибыли.
  - b) Оценка рисков, связанных с деятельностью предприятия.
  - c) Оценка объема и форм требуемых финансовых ресурсов.
  - d) Обеспечение предприятия финансовыми ресурсами, распределение финансовых ресурсов, общий финансовый анализ и планирование.
12. Что понимается под «текущей рыночной стоимостью»?
- a) Это сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи средств или при наступлении срока их ликвидации.
  - b) Это сумма денежных средств, которая может быть уплачена в настоящее время в настоящее время в случае замены средств.
  - c) Это сумма денежных средств, равная цене реализации за вычетом расходов по реализации.
13. Что понимается под категорией «НРЭИ»?
- a) БРЭИ за вычетом расходов по оплате труда и всех обязательных платежей предприятия, кроме налога на прибыль.
  - b) БРЭИ за вычетом всех затрат на восстановление основных средств.
  - c) Стоимость продукции, произведенной предприятием, включая увеличение запасов готовой продукции и незавершенное производство, за вычетом стоимости потребленных материальных средств производства.
14. Формула экономической рентабельности активов имеет следующий вид:
- a)  $ЭР = НРЭИ / \text{Актив} * 100$
  - b)  $ЭР = НРЭИ / \text{Пассив} * 100$
  - c)  $ЭР = (НРЭИ * \text{Оборот}) * 100 * (\text{Оборот} / \text{Актив})$
  - d)  $ЭР = \text{КМ} / \text{КТ}$
15. Какие составляющие финансового рычага Вы знаете?
- a) Дифференциал, плечо.
  - b) Средняя расчетная ставка процента.
  - c) Валовая маржа.
  - d) Коэффициент валовой маржи.
16. Что характеризует коэффициент трансформации?
- a) Экономическую рентабельность оборота.
  - b) Рентабельность продаж.
  - c) Отраслевые условия деятельности предприятия.
17. Как рассчитать порог рентабельности?
- a) Постоянные затраты / Валовую маржу
  - b) Валовую маржу / Постоянные затраты
  - c) Коэффициент валовой маржи / Постоянные затраты
18. Какие факторы влияют на прирост оборотных средств?
- a) Чистая прибыль, увеличение износа, прирост собственных фондов

- b) Кредиторская задолженность, задолженность по кредитам, конкурентоспособность предприятия
  - c) Рост капитальных вложений, рост долгосрочных финансовых вложений, положение предприятия на рынке
19. Какие типы финансовой устойчивости Вы знаете?
- a) Банкротство, кризисное состояние
  - b) Кризисное состояние, абсолютное состояние
  - c) Абсолютная устойчивость, неустойчивое состояние
  - d) Нормальное состояние, отличное состояние
  - e) Кризисное, абсолютная устойчивость, неустойчивое
20. Какие показатели характеризуют ликвидность и платежеспособность предприятия?
- a) Общий коэффициент покрытия, общий коэффициент ликвидности, общий коэффициент платежеспособности
  - b) Коэффициент абсолютной ликвидности, промежуточный коэффициент покрытия, показатель общей платежеспособности
  - c) Коэффициент имущества производственного назначения, показатель общей платежеспособности, средний срок оплаты товаров и услуг сторонним организациям

#### Вариант 2

1. Что понимается под общим финансовым анализом и планированием?
- a) Оценка активов предприятия, оценка источников финансирования активов предприятия
  - b) Оценка величины и состава ресурсов предприятия, оценка платежеспособности
  - c) Контроль за использованием финансовых ресурсов, планирование дебиторской и кредиторской задолженности, оценка формы предоставления ресурсов
2. Что понимаете под управлением источниками средств предприятия?
- a) Оценка объема требуемых финансовых ресурсов.
  - b) Оценка активов предприятия
  - c) Оценка формы предоставления, степени доступности и стоимости кредита.
  - d) Стоимость активов
3. Что понимаете под распределением финансовых ресурсов?
- a) Анализ и оценка целесообразности и эффективности вложений в основные фонды, анализ и оценка оптимальности оборотных средств
  - b) Анализ и оценка эффективности капитальных вложений
  - c) Анализ и оценка эффективности использования активов предприятия
4. Что понимаете под финансовой отчетностью?
- a) Совокупность форм отчетности, составленных на основе данных производственного учета с целью предоставления пользователям обобщенной информации о финансовом положении и деятельности предприятия
  - b) Совокупность форм отчетности, составленных на основе данных бухгалтерского учета с целью предоставления пользователям обобщенной информации о финансовом положении и деятельности предприятия
  - c) Совокупность форм отчетности, составленных на основе данных финансового учета с целью предоставления пользователям обобщенной информации о финансовом положении и деятельности предприятия
5. Что понимаете под полезностью финансовой отчетности?
- a) Информации может быть использована для принятия деловых решений
  - b) Информации может быть использована для анализа и оценки финансовой ситуации на предприятии
  - c) Информации может быть использована для получения финансовых средств
6. Что понимаете под уместностью финансовой отчетности?

- a) Значимость информации
  - b) Правдивость информации
  - c) Возможность проводить финансовый анализ
7. Что понимаете под сопоставимостью финансовой отчетности?
- a) Своевременность информации
  - b) Возможность проводить финансовый анализ
  - c) Значимость отчетности
8. Какие ограничительные принципы составления финансовой отчетности Вы знаете?
- a) Оптимальное соотношение затрат и выгод
  - b) Значимость
  - c) Используемые методы
  - d) Секретность
9. Что понимаете под элементами финансовой отчетности?
- a) Активы, пассивы, прибыль, убытки
  - b) Основные фонды
  - c) Доходы, убытки
  - d) Расходы,
  - e) Оборотные средства
10. Что понимаете под средствами предприятия и источниками этих средств?
- a) Убытки, прибыль
  - b) Основные средства
  - c) Активы, пассивы
11. Что понимаете под принципом двойной записи?
- a) Запись каждой операции в активе и пассиве
  - b) Запись каждой операции в дебет одного счета и кредит другого счета
  - c) Запись каждой операции в доходах и расходах предприятия
12. Что понимаете под принципом экономической единицы учета?
- a) Хозяйственная единица, отражаемая в отчетности, отделяется от ее собственников или других единиц
  - b) Каждая статья отчетности отделяется от другой
  - c) Каждая хозяйственная единица классифицируется
13. Что понимаете под принципом функционирующее предприятие?
- a) Предприятие прекращает свою деятельность
  - b) Предприятие – банкрот
  - c) Предприятие функционирует
14. Что понимаете под принципом денежной оценки?
- a) Показатели отчетности имеют денежное измерение
  - b) Показатели отчетности имеют стоимостное выражение
  - c) Показатели отчетности имеют количественное измерение
15. Что такое фактическая (историческая) себестоимость?
- a) Это сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи средств или при наступлении срока их ликвидации
  - b) Это сумма денежных средств, которая может быть уплачена в настоящее время в случае замены средств
  - c) Это первоначальная сумма денежных средств, уплаченная при приобретении или производстве товара
16. Что такое текущая (восстановительная) себестоимость?
- a) Это сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи средств или при наступлении срока их ликвидации
  - b) Это сумма денежных средств, которая может быть уплачена в настоящее время в случае замены средств
  - c) Это первоначальная сумма денежных средств, уплаченная при приобретении или производстве товара
17. Что такое дисконтированная стоимость?
- a) Это сумма денежных средств, которая может быть уплачена в настоящее время в случае замены средств

- b) Это первоначальная сумма денежных средств, уплаченная при приобретении или производстве товара
  - c) Это приведенная стоимость будущих денежных поступлений с учетом возможности их инвестирования
18. Какие методы анализа финансовой отчетности Вы знаете?
- a) Чтение отчетности, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ
  - b) Операционный анализ, финансовый анализ
  - c) Оперативный анализ, стратегический анализ
19. Что понимается под категорией «БРЭИ»?
- a) НРЭИ за вычетом расходов по оплате труда и всех обязательных платежей предприятия, кроме налога на прибыль.
  - b) Добавленная стоимость за вычетом расходов по оплате труда и всех обязательных платежей предприятия, кроме налога на прибыль
  - c) Стоимость продукции, произведенной предприятием, включая увеличение запасов готовой продукции и незавершенное производство, за вычетом стоимости потребленных материальных средств производства.
20. Что такое оборот предприятия?
- a) Выручка предприятия
  - b) Прибыль предприятия
  - c) Выручка от реализации и внереализационные доходы

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС текущего контроля (тестовые задания)
1.	31(ПК-21).	1-20
2.	32(ПК-21).	1-20
3.	33(ПК-21).	1-20
4.	34(ПК-21).	1-20
5.	35(ПК-21).	13
6.	36(ПК-21).	1-20
7.	37(ПК-21).	1-20

### **7.1.2.Задания для оценки умений**

#### **7.1.2.1 Примерные темы сообщений (ПК-21)**

Сообщения (устная форма) позволяет глубже ознакомиться с отдельными, наиболее важными и интересными процессами, осмыслить, увидеть их сложность и особенности.

1. Базовые показатели, используемые при разработке финансовых стратегий.
2. Способы и методы достижения оптимального равновесия между РХД и РФД.
3. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).
4. Условия оптимального сочетания показателей: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.
5. Условия оптимального равновесия между постоянными и переменными издержками.
6. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом финансовых целей предприятия на различных этапах ЖЦТ.
7. Мотивация принятия инвестиционных решений.
8. Методики, используемые при формировании финансово-маркетинговых стратегий предприятия
9. Механизм действия финансового рычага.
10. Определение влияния ЭФР на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
11. Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии.
12. Управление оборотными средствами предприятия.
13. Финансово-эксплуатационные потребности.

14. Финансовый план предприятия.
15. Механизм действия производственного рычага.
16. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
17. Влияние эффекта финансового рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
18. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
19. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
20. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС текущего контроля (тематика сообщений)
1.	У1(ПК-21)	1-20
2.	У2(ПК-21)	1-20
3.	У3(ПК-21)	17,18,19, 20
4.	У4(ПК-21)	1-20
5.	У5(ПК-21)	1-20
6.	У6(ПК-21)	8-20
7.	У7(ПК-21)	1-20

#### 7.1.2.2 Темы рефератов (ПК-21)

№	Тема	Опорные слова для раскрытия темы
1.	Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.	Понятие финансовых ресурсов предприятия и финансового менеджмента. Информационное обеспечение деятельности финансового менеджера. Роль финансовых рынков в управлении финансовыми ресурсами предприятия
2.	Терминология и базовые показатели финансового менеджмента.	Базовые концепции финансового менеджмента, кривая безразличия. Показатели финансового менеджмента. Формула Дюпона.
3.	Анализ имущественного и финансового состояния предприятия.	Состав и содержание бухгалтерской отчетности Системы и методы анализа финансовой отчетности. Система показателей оценки имущественного и финансового состояния предприятия. Признаки негативного изменения в структуре активов и пассивов предприятия.
4.	Системы и методы финансового планирования на предприятии.	Системы финансового планирования на предприятии. Характеристика основных систем финансового планирования на предприятии. Задачи, методы и этапы финансового прогнозирования.
5.	Бюджетирование на предприятии	Понятие бюджетирования и особенности составления бюджетов. Структура общего бюджета (основного бюджета). Содержание операционных и финансовых бюджетов. Содержание отчета о движении денежных средств (ДДС) и способы его составления.
6.	Управление структурой капитала предприятия с использованием финансового леввериджа.	Две концепции эффекта финансового рычага, выбор рациональной заемной политики. Факторы, влияющие на эффект финансового левериджа. Расчет стоимости конкретных кредитов с учетом налогообложения. Финансовый риск. Основы управления источниками средств предприятия. Рационализация структуры источников средств предприятия.
7.	Эффект производственного (операционного) рычага.	Запас финансовой прочности предприятия. Сущность и назначение CVR – анализа. Сущность операционного рычага. Роль производственного левериджа в ресурсоемких отраслях. Порог рентабельности и точка безубыточности. Взаимодействие финансового и

		операционного рычагов.
8.	Стратегический и тактический финансовый менеджмент.	Сущность финансовой стратегии. Понятие стратегического финансового анализа и методы его осуществления. Способы внешнего финансирования. Классификация и этапы стратегических целей финансовой деятельности предприятия. Основные параметры оценки разработанной финансовой стратегии предприятия
9.	Сочетание стратегии и тактики финансового менеджмента.	Сущность показателя экономической рентабельностью активов (ЭР) и показателя ликвидности, их расчет. Причины конфликта между акционерами и кредиторами. Направления интерференции долгосрочных и краткосрочных аспектов политики предприятия.
10.	Финансовый менеджмент в системе управления организацией.	Предмет финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Система целей финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как система управления. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
11.	Финансовый анализ и финансовое планирование в системе финансового менеджмента.	Цель и задачи финансового анализа. Содержание и виды финансового анализа. Задачи и методы анализа финансовой отчетности для целей финансового управления. Финансовые показатели, коэффициенты и пропорции, используемые в финансовом управлении. Планирование: сущность, цель и задачи финансового планирования. Виды планов. Содержание и последовательность разработки финансовых планов. Методы планирования и прогнозирования финансовых показателей.
12.	Управление собственным и заемным капиталом организации.	Понятие капитала. Состав и формирование собственного капитала. Управление привлечением собственного капитала. Эмиссионная политика. Дивидендная политика. Характеристика заемного капитала. Привлечение банковского кредита. Привлечение облигационного займа. Привлечение товарного и коммерческого кредита. Использование финансового лизинга.
13.	Управление стоимостью и структурой капитала организации.	Понятие стоимости и структуры капитала. Определение стоимости заемного капитала. Определение стоимости собственного капитала. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала. Управление структурой капитала. Эффект финансового рычага.
14.	Управление финансовыми рисками организации.	Сущность и классификация финансовых рисков. Политика управления финансовыми рисками. Методы управления финансовыми рисками. Способы снижения финансовых рисков.

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС текущего контроля (тематика рефератов)
1.	У1(ПК-21)	1-14
2.	У2(ПК-21)	1-14
3.	У3(ПК-21)	12-14
4.	У4(ПК-21)	1-14
5.	У5(ПК-21)	1-14
6.	У6(ПК-21)	12, 13, 14
7.	У7(ПК-21)	1-14

### 7.1.2.3. Примерная тематика презентаций (ПК-21)

Презентация – набор слайдов в PowerPoint. Выступление по презентации не требуется и оценивается дополнительно.

Преподаватель каждый раз выбирает самостоятельно количество слайдов (в зависимости от количества учебных часов по дисциплине) от 10 слайдов и до 30 по одной проблематике.

Название документа – ФИО студента (Иванов И.П.ppt);

Первый слайд – тема презентации, далее – сам материал. План, актуальность темы, введение, заключение и список литературы не являются составной частью презентации и делаются студентом по собственному желанию.

Презентация в обязательном порядке включает следующие элементы:

- картинки и фото;
- графические элементы;
- классификации;
- таблицы;
- логические цепочки;
- схемы;
- выводы.

Ссылка при цитировании на источник в презентации обязательна. Все данные должны быть сопровождаемы годами.

***Презентация № 1. Доходность и риск финансовых активов***

Концепция доходности и риска. Оценка облигаций, оценка привилегированных акций, оценка обыкновенных акций. Дисконтирование денежных потоков в условиях неопределенности и риска. Классификация рисков. Понятие производственного и финансового риска.

***Презентация № 2. Управление структурой капитала предприятий и корпораций***

Критерии оптимизации структуры капитала. Стоимость капитала как критерий притяжения финансовых решений. Текущая и предельная стоимость капитала. Целевая и оптимальная структура капитала. Границы их применения. Модель средневзвешенной стоимости капитала.

***Презентация № 3. Управление оборотными активами***

Финансово-эксплуатационные потребности предприятия. Расчет оптимальной величины собственного оборотного капитала. Потребность во внешних источниках финансирования оборотных средств. Стратегии финансирования оборотных средств.

***Презентация № 4. Управление инвестициями***

Принятие решений по инвестиционным проектам. Инвестиции, сущность, регулирование. Классификация инвестиций. Критерии оценки инвестиционных проектов. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.

***Презентация № 5. Дивидендная политика акционерного общества.***

Долгосрочные и краткосрочные цели финансового менеджмента в корпорациях и их соответствие требованиям основных заинтересованных групп: собственников, менеджеров и кредиторов. Виды дивидендной политики акционерного общества. Их достоинства и недостатки. Законодательное регулирование выплаты дивидендов в РФ.

***Презентация № 6. Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования.***

Стратегия роста предприятия в зависимости от жизненного цикла. Определение темпов роста предприятия в целях финансового прогнозирования. Самофинансирование в современных условиях. Модель приемлемого роста. Модели компании «Дюпон».

***Презентация № 7. Фундаментальные теоретические концепции финансового менеджмента***

Основные положения неоклассической экономической теории и их роль в формировании концепции идеальных рынков капитала. Теоретические допущения данной концепции. Понятие цены капитала. Вклад Ф. Модильяни и М. Миллера в развитие

теории структуры капитала.

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС итогового контроля (тематика презентаций)
1.	У1(ПК-21)	1-7
2.	У2(ПК-21)	2, 3, 4, 6
3.	У3(ПК-21)	1-7
4.	У4(ПК-21)	1-7
5.	У5(ПК-21)	1-7
6.	У6(ПК-21)	2
7.	У7(ПК-21)	1-7

### 7.1.3 Задания для оценки навыков, владений, опыта деятельности

#### 7.2.3.1 Задачи по дисциплине(ПК-21)

Задача № 1. Уставный капитал АО составляет 10,9 млн. руб.; номинальная стоимость одной акции общества равна 110 руб.; величина активов – 20,7 млн. руб.; оборачиваемость активов – 2,6 раза; рентабельность продаж – 17%; налог на прибыль – 20%. Определите величину чистой прибыли на одну акцию.

Задача № 2. Предприятие финансируется за счет дополнительного выпуска обыкновенных акций, а также за счет банковского кредита. Доля собственного капитала на начало года составляла 60% при стоимости данного источника 14%, стоимость кредита – 16%. В отчетном периоде доля собственного капитала снизилась на 10%, стоимости источников финансирования остались неизменными. Чему равна средневзвешенная стоимость капитала (WACC) на конец периода?

Задача № 3. Рассчитайте среднюю стоимость заемного капитала, привлекаемого из различных источников: а) кредит банка 12 млн. руб. сроком на год под 11,5% годовых; б) облигационный заем 35 млн. руб., ставка купонного процента 8%, расходы по размещению займа 2,4 млн. руб.; в) коммерческий кредит 10 млн. руб., отсрочка платежа 40 дней, скидка за наличный платеж 2%; г) налог на прибыль 20%.

Задача №4. Рассчитайте стоимость собственного капитала акционерного общества на основании следующих данных: а) уставный капитал АО состоит из 12 000 привилегированных акций по 400 руб. и 180 000 простых акций по 250 руб., дивиденды в истекшем году были выплачены по привилегированным акциям в размере 7,3%, по простым акциям – 56 руб. на акцию; б) добавочный капитал равен 10, 6 млн. руб., резервный капитал – 2,2 млн. руб., нераспределенная прибыль 9,8 млн. руб.

Задача № 5. Определите эффект финансового рычага на основании следующих данных: налог на прибыль – 20 %, прибыль от продаж – 18 млн. руб., стоимость заемного капитала – 15 %, величина заемного капитала – 75 млн. руб., величина собственного капитала – 25 млн. руб.

Задание № 6. Векселедержатель предъявил для учета в банк вексель на сумму 600 000 р. со сроком погашения 30.11.2013. Вексель предъявлен 03.11.2013. Банк учитывает вексель по учетной ставке 18%. Какую сумму векселедержатель получит от банка?

Задача № 7. Определите, используя метод оптимальной партии заказа, сколько раз в год следует закупать материалы. Имеются следующие данные: годовая потребность в материале – 850 т; расходы по размещению заказа – 1500 руб. на операцию; расходы по хранению – 31 руб./т в год. Можно ли закупать 1 раз в год? Докажите это расчетами.

Задача № 8. В первом квартале предприятие реализовало продукции на 13517 тыс. руб., среднеквартальные остатки оборотных активов составили 1428 тыс. руб. Во втором квартале объем реализации продукции увеличится на 14%, а период оборота оборотных активов увеличится на один день. Определите: а) коэффициент оборачиваемости оборотных активов и время одного оборота в днях в 1 квартале; б) коэффициент оборачиваемости оборотных активов и потребность в оборотном капитале во 2 квартале.

Задача № 9. Используя модель Баумоля, определить оптимальный остаток



денежных средств. Имеются следующие данные: среднемесячные платежи – 26 млн. руб.; издержки по конвертации – 900 руб. на операцию; годовой процент по краткосрочным финансовым вложениям – 4%.

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС итогового контроля (задачи по дисциплине)
1.	31(ПК-21)	1-9
2.	32(ПК-21).	1-9
3.	33(ПК-21).	1-9
4.	34(ПК-21).	1-9
5.	35(ПК-21).	1-9
6.	36(ПК-21).	1-9
7.	37(ПК-21).	1-9

## 7.2 ФОС для промежуточной аттестации

### 7.2.1 Задания для оценки знаний

#### Темы курсовых работ (ПК-21)

1. Организация бюджетной политики предприятия
2. Направления и задачи финансовой службы на предприятии
3. Текущее финансовое планирование в краткосрочном периоде
4. Контроль и управление финансами в системе планирования.
5. Методы управления финансовой и деловой активностью организации.
6. Организационная стратегия по управлению финансами и денежными активами.
7. Рост финансовой активности в условиях цикличности хозяйственной деятельности
8. Управление прибылью и рентабельностью для повышения деловой активности организации.
9. Управление амортизационной политикой организации
10. Стратегия управления собственными финансовыми активами предприятия.
11. Стратегия управления ценными нематериальными активами организации
12. Стратегия управление оборотными средствами предприятия.
13. Задачи управления товарно-материальными ценностями предприятия
14. Стратегия управления дебиторской задолженностью организации
15. Механизм управления денежными средствами в условиях инфляции
16. Стратегия управления основными средствами предприятия.
17. Стратегическое планирование и развитие капитала предприятия
18. Стратегия управления инвестициями в целях повышения деловой активности организации.
19. Методы оценки риска инвестиционных проектов организации
20. Методы определения стоимости капитала организации.
21. Определение предельной стоимости капитала организации.
22. Управление стоимостью источников финансирования в краткосрочном периоде.
23. Стратегия управления денежными средствами предприятия
24. Планирование денежных потоков из расчета объемов производства и сбыта.
25. Методы операционного и финансового рычагов.
26. Направления использования лизинговых отношений в инвестиционной активности предприятия.
27. Метод финансовой стабилизации предприятия.
28. Управление финансовым леввериджем в хозяйственной деятельности предприятия.
29. Использование долевых ценных бумаг.
30. Стратегия повышения доходности финансовых активов
31. Управление риском и доходностью в организации
32. Методы оценки рисков в организации.

33. Стратегия формирования портфеля инвестиций.
34. Стратегия ценообразования ценных активов.
35. Управление дивидендной стратегией.
36. Основные методы оценки стоимости бизнеса
37. Стратегия конкурентного производства в организации
38. Стратегия антикризисного управления на предприятии
39. Модели финансового менеджмента в отраслях экономики
40. Стратегии финансового менеджмента в корпорациях
41. Международное развитие финансового менеджмента
42. Стратегия управления финансовой активностью организации
43. Стратегия управления налогами в организации
44. Управление прибылью и рентабельностью в организации
45. Методы финансового планирования на предприятии
46. Методы анализа использования трудовых ресурсов на предприятии
47. Стратегия эффективного использования финансовых ресурсов в организации
48. Основные тенденции и развитие финансового рынка
49. Методы анализа инвестиционным портфелем организации
50. Методы анализа и управления собственным капиталом организации
51. Стратегия увеличения прибыли предприятия
52. Стратегия бюджетирования затрат в организации
53. Управление материальными ресурсами на предприятии
54. Определение центров финансовой ответственности в организации
55. Организация планирования объемов финансовых и материальных затрат в организации

№	<i>Показатели сформированности компетенции</i>	<i>ФОС промежуточного контроля (тематика курсовых работ)</i>
1.	31(ПК-21).	1-55
2.	32(ПК-21).	5, 6, 21-55
3.	33(ПК-21).	6-10
4.	34(ПК-21).	1-14
5.	35(ПК-21).	1-32
6.	36(ПК-21).	11-20, 22, 23
7.	37(ПК-21).	6,8

### Вопросы к зачету (ПК-21)

1. Понятие финансового менеджмента, его цели и задачи.
2. Финансовый менеджмент как управленческая система.
3. Финансовая система, ее субъекты и объекты.
4. Базовые концепции финансового менеджмента.
5. Концепция денежных потоков и временной ценности денежных ресурсов.
6. Концепция агентских издержек.
7. Концепция эффективности рынков капитала и асимметричности информации.
8. Концепция компромисса между риском и доходностью.
9. Роль финансовых рынков и институтов в жизни организации
10. Функции финансового менеджмента.
11. Основные элементы системы финансового менеджмента.
12. Субъекты и объекты управления финансового менеджмента.
13. Внешняя – правовая и налоговая – среда в финансовом менеджменте.
14. Понятие доходности финансового инструмента.
15. Компаундинг. Процентные ставки, простые и сложные проценты.
16. Процентные ставки, простые и сложные проценты.

17. Антисипативный метод начисления процентов
18. Понятие дисконтирования. Выбор ставки дисконтирования.
19. Номинальная и эффективная ставки доходности.
20. Аннуитеты. Современная и наращенная стоимость аннуитета.
21. Финансовые расчеты при различных схемах кредитования.
22. Финансовая отчетность предприятия как источник информации для финансового анализа.
23. Пользователи финансовой информации.
24. Формы отчетности.
25. Показатели финансовой отчетности.
26. Финансовые показатели оценки эффективности менеджмента компании.
27. Критерии полезности информации, источники информации и их характеристика.
28. Финансовые коэффициенты и пропорции в отчетности.
29. Эффект финансового левериджа.
30. Эффект операционного левериджа.
31. Отчет о движении денежных средств и методы расчета показателей денежного потока.
32. Понятие денежного потока. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.

№	<i>Показатели сформированности компетенции</i>	<i>ФОС промежуточного контроля (вопросы к экзамену)</i>
1.	31(ПК-21).	1-32
2.	32(ПК-21).	5, 6, 21-32
3.	33(ПК-21).	6-10
4.	34(ПК-21).	1-32
5.	35(ПК-21).	1-32
6.	36(ПК-21).	11-20, 22, 23
7.	37(ПК-21).	32

### **Вопросы к экзамену (ПК-21)**

1. Финансовый менеджмент: понятие, цели, задачи, показатели.
2. Функции финансового менеджмента.
3. Финансовый механизм: структура и содержание.
4. Основные концепции финансового менеджмента.
5. Финансовые активы и обязательства (ценные бумаги и их виды).
6. Информационная база финансового менеджмента (бухгалтерская отчетность).
7. Финансовые инструменты: сущность, виды, классификация.
8. Основные показатели отчетности в финансовом менеджменте.
9. Финансовый анализ: понятие и виды.
10. Система показателей оценки имущественного и финансового потенциала фирмы.
11. Анализ финансовых коэффициентов ликвидности фирмы.
12. Управление инвестициями.
13. Приёмы и методы финансового менеджмента
14. Понятие эффекта финансового рычага
15. Понятие и виды финансовых рисков. Способы оценки степени риска.
16. Методы управления финансовым риском.
17. Международные стандарты финансовой отчетности.
18. Финансовый план: структура и содержание.

19. Управление текущими денежными расчётами и потоками.
20. Учётная политика и налоговое планирование в системе финансового менеджмента.
21. Категории риска и леввериджа в финансовом менеджменте.
22. Анализ и управление оборотными средствами.
23. Финансирование деятельности компании: основные понятия и категории.
24. Анализ стоимости и структуры капитала
25. Средневзвешенная стоимость капитала, предельная стоимость капитала.
26. Управление оборотными средствами фирмы.
27. Источники финансирования деятельности фирмы.
28. Управление финансами в условиях банкротства.
29. Методы прогнозирования и моделирования основных финансовых показателей.
30. Дивидендная политика фирмы. Виды дивидендных выплат

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС промежуточного контроля (вопросы к экзамену)
8.	31(ПК-21).	1-30
9.	32(ПК-21).	5, 6, 21-30
10.	33(ПК-21).	6-10
11.	34(ПК-21).	1-30
12.	35(ПК-21).	1-30
13.	36(ПК-21).	11-20, 22, 23
14.	37(ПК-21).	1-30

### **7.2.2 Задания для оценки умений**

В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2)

### **7.2.3 Задания для оценки навыков, владений, опыта деятельности**

В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3).

## **8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Литература**

#### **а) Основная**

1. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А. Кандрашина. — Электрон.текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/7519>
2. Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон.текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0159-7. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

#### **б) Дополнительная**

1. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов / Под ред.акад. Г.Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2008. (Гриф)
2. Финансовый менеджмент: Учебник. / Под ред. Д.э.н., проф. А.М. Ковалёвой. – М.: ИНФРА-М, 2009. (Гриф)

3. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для вузов/ Кандрашина Е.А.— Электрон.текстовые данные.— Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2011.— 199 с.

4. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Т.В. Абалакина [и др.].— Электрон.текстовые данные.— М.: ИД «Экономическая газета», ИТКОР, 2011.— 518 с.

## **9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: Лицензионное программное обеспечение : операционная система Microsoft Windows 7 Pro, офисный пакет программ Microsoft Office Professional Plus 2010, офисный пакет программ Microsoft Office Professional Plus 2007, антивирусная программа Dr. Web Desktop Security Suite, архиватор 7-zip, аудиопроигрыватель AIMP, просмотр изображений FastStone Image Viewer, ПО для чтения файлов формата PDF Adobe Acrobat Reader, ПО для сканирования документов NAPS2, ПО для записи видео и проведения видеотрансляций OBS Studio, ПО для удалённого администрирования Aspiа, электронно-библиотечная система IPRBooks, электронно-библиотечная система Юрайт, версия 1С для использования типовых конфигураций в учебных целях: 1С: Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях, правовой справочник Гарант Аэро, онлайн-версия КонсультантПлюс: Студент

Лицензионное программное обеспечение: операционная система Microsoft Windows 7 Pro, офисный пакет программ Microsoft Office Professional Plus 2010, офисный пакет программ Microsoft Office Professional Plus 2007, антивирусная программа Dr. Web Desktop Security Suite, архиватор 7-zip, аудиопроигрыватель AIMP, просмотр изображений FastStone Image Viewer, ПО для чтения файлов формата PDF Adobe Acrobat Reader, ПО для сканирования документов NAPS2, ПО для записи видео и проведения видеотрансляций OBS Studio, ПО для удалённого администрирования Aspiа, правовой справочник Гарант Аэро, онлайн-версия КонсультантПлюс: Студент, электронно-библиотечная система IPRBooks, электронно-библиотечная система Юрайт, версия 1С для использования типовых конфигураций в учебных целях: 1С: Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях, моделирование бизнес-процессов CA ERwin Process Modeler 7.3, версия 1С для ведения бухгалтерии: 1С: Бухгалтерия. Базовая версия.

## **10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. ЭБС IPRbooks (АйПиАрбукс) <http://www.iprbookshop.ru>
2. Российская государственная публичная библиотека <http://elibrary.rsl.ru/>
3. Информационно-правовой портал «Гарант» [www.garant.ru](http://www.garant.ru)
4. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
5. Информационно-правовой портал «Кодекс» [www.kodeks.ru](http://www.kodeks.ru)

## **11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

Изучение данной учебной дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с [Приказом Министерства образования и науки РФ от 9 ноября 2015 г. № 1309 «Об утверждении Порядка](#)

обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014г. № АК-44/05вн, «Положением о порядке обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья», утвержденным приказом ректора от 6 ноября 2015 года №60/о, «Положением о службе инклюзивного образования и психологической помощи» АНО ВО «Российский новый университет» от 20 мая 2016 года № 187/о.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом их индивидуальных психофизиологических особенностей и специфики приема передачи учебной информации.

С обучающимися по индивидуальному плану и индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## **12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Ауд.310

Специализированная мебель:

- столы студенческие;
- стулья студенческие;
- стол для преподавателя;
- стул для преподавателя;
- доска (меловая);
- маркерная доска (переносная).

Технические средства обучения:

- проектор (портативный);
- ноутбук для преподавателя с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза;
- веб-камера;
- экран (переносной);
- колонки;
- микрофон.

Специализированное оборудование:

наглядные пособия (плакаты)

Лаборатория:

Информационных технологий в профессиональной деятельности

Ауд.305 (компьютерный класс №3)

Специализированная мебель:

- столы студенческие;
- стулья студенческие;
- стол для преподавателя;

год начала подготовки 2019

- стул для преподавателя;
- столы компьютерные;
- кресла компьютерные;
- шкаф для хранения раздаточного материала;
- доска (меловая);
- маркерная доска (переносная).

Технические средства обучения:

- проектор (портативный);
- ПК для преподавателя с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза;
- ПК для обучающихся с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза;
- веб-камера;
- экран (переносной);
- колонки;
- микрофон.

Специализированное оборудование:

наглядные пособия (плакаты), информационный стенд

Автор (составитель): к.э.н., доцент Кожемяко С.В.

Подпись



**АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**  
**«Финансовый менеджмент»**  
**Для подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика»**  
**(профиль «Финансы и кредит»)**

**Цели освоения дисциплины**

Формирование у будущих специалистов современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами организации (предприятия), раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента.

**Компетенции студента, формируемые в результате освоения дисциплины**

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции: ПК-21.

**Ожидаемые результаты**

В результате изучения курса студент *должен*:

**знать:** методы построения эконометрических и финансовых моделей, объектов, явлений, процессов; основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации; основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности; фундаментальные концепции финансового менеджмента; принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций.

**уметь:** анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации; оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; уметь оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний; обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования; проводить оценку финансовых инструментов; применять модели управления запасами, планировать потребность организации в запасах.

**владеть:** методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков; методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.

**Содержание дисциплины:**

Теоретические основы финансового менеджмента. Финансовый менеджмент – сущность и задачи. Объекты и субъекты финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Механизм финансового менеджмента. Эволюция финансового менеджмента. Сущность организационного обеспечения. Основные этапы формирования системы организационного обеспечения. Сущность информационной системы финансового менеджмента и пользователи финансовой информации. Сущность и формы финансового контроля и финансового контроллинга. Теоретические концепции и модели, определяющие цель и основные параметры финансовой деятельности. Концепции и модели, обеспечивающие реальную оценку рыночных инструментов. Концепции и модели, связанные с информационным обеспечением участников финансового рынка. Основы теории структуры капитала. Взаимосвязь между стоимостью фирмы и стоимостью ее капитала. Традиционный



подход к оценке зависимости стоимости и структуры капитала. Теоретические основы дивидендной политики. Сущность и управление активами предприятия. Цели и задачи управления оборотными активами предприятия. Основные этапы управления оборотными активами. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала. Основные этапы управления запасами на предприятии. Оптимизация размера запасов. Построение эффективных систем контроля за движением запасов. Этапы управления дебиторской задолженностью. Выбор политики кредитования покупателей и системы кредитных условий. Формирование процедур инкассации и рефинансирования дебиторской задолженности. Виды денежных авуаров предприятия. Этапы управления денежными активами. Формирование оптимального остатка денежных средств. Обеспечение рентабельного использования временно свободного остатка денежных активов. Денежные потоки и методы их оценки. Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций. Сущность и структура капитала. Управление совокупным капиталом предприятия. Управление собственным капиталом. Управление заемным капиталом. Производственный и финансовый левеидж. Стоимость бизнеса. Финансовое планирование и прогнозирование. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовая стратегия. Методы прогнозирования основных финансовых показателей. Антикризисное финансовое управление. Механизм функционирования международного финансового рынка, управление им при формировании портфеля ценных бумаг.