



МАЭУ

«МУРМАНСКАЯ АКАДЕМИЯ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»

ОДОБРЕНО
Решением
Ученого совета ЧОУ ВО «МАЭУ»
от «21» февраля 2018г.
Протокол № 10

УТВЕРЖДАЮ
Ректор ЧОУ ВО «МАЭУ»
О.И. Чиркова
«21» февраля 2018г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль подготовки «Финансы и кредит»

является единой для всех форм обучения

Мурманск

2018

Финансовый менеджмент: Рабочая программа дисциплины / Мурманск: ЧОУ ВО «МАЭУ», 2018. – 119с.

Финансовый менеджмент: Рабочая программа дисциплины по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», является единой для всех форм обучения. Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО с учетом рекомендаций ПООП ВО по направлению и профилю подготовки.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Введение
2. Тематическое планирование
3. Содержание дисциплины курса
4. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся
5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины
6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «интернет», необходимых для освоения дисциплины
7. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины, необходимой для освоения дисциплины
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

I ВВЕДЕНИЕ

Рабочая программа дисциплины «**Финансовый менеджмент**» предназначена для реализации Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее – ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», и является единой для всех форм и сроков обучения.

1. Указание места дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплины модули), практики, предшествующие изучению данной дисциплины и формирующие аналогичные компетенции	Код компетенции	Объект логической и содержательной взаимосвязи		Код компетенции	Дисциплины (модули), практики, ИА, изучаемые в последующих семестрах и формирующие аналогичные компетенции
		Дисциплина	Код компетенции		
«Математический анализ» «Линейная алгебра» «Теория вероятностей и математическая статистика» «Методы оптимальных решений» «Эконометрика» «Финансовые рынки и институты» «Экономика труда»	ОПК-3	Финансовый менеджмент	ОПК-3	ОПК-3	«Государственные и муниципальные финансы» «Анализ деятельности коммерческого банка» «Бюджетная система РФ» «Контроль и ревизия» «Инвестиции» «Анализ бухгалтерской финансовой отчетности» Деньги, кредит, банки Производственная практика
«История» «Маркетинг» «Менеджмент»	ОПК-4	Финансовый менеджмент	ОПК-4	ОПК-4	«Банковское право» «Экологический аудит» «Государственные и муниципальные финансы» Производственная практика
Финансовые рынки и	ПК-3	Финансов	ПК-3	ПК-3	Производс

институты		ый менедже нт			твенная (технолог ическая практика) Защита выпускно й квалифика ционной работы, включая подготовк у к процедуре защиты и процедуру защиты Итоговая аттестация
	ПК-5	Финансов ый менедже нт	ПК-5	ПК-5	Оценка стоимости бизнеса Логически е методы экономиче ского анализа Экономич еские методы исследова ния и основы библиогра фии Анализ бухгалтер ской финансово й отчетност и Банкротст во предприят ий Производс твенная (практика по получени ю профессио нальных умений и опыта Защита

					выпускно й квалифика ционной работы, включая подготовк у к процедуре защиты и процедуру защиты Итоговая аттестация
--	--	--	--	--	---

Дисциплина «Финансовый менеджмент» включена в Блок Б1
(Дисциплины (модули), вариативной части (В), (Б1.В.07))

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине , соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Таблица 1 – Перечень планируемых результатов обучения по
дисциплине (модулю)

Код компетенции	Наименование компетенции	Вид деятельности и проф. задачи ¹	Планируемые результаты	Уровень освоения компетенции ^{2*}
ОПК-3	Способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы		<u>знать:</u> – источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка; <u>уметь:</u> – обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования; <u>владеть:</u> - навыками формирования стратегии и тактики управления финансовой деятельностью.	Пороговый

¹ Описываются задачи по видам деятельности, которые указываются в ФГОС по данному направлению (специальности) в соответствии с разделом IV «Характеристика профессиональной деятельности бакалавра (магистра / специалиста)».

² Каждый преподаватель прописывает этот раздел самостоятельно

		<p><u>знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – модели оценки капитальных (финансовых) активов; <p><u>уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании. <p><u>владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – навыками оценки эффективности финансовой деятельности. 	Базовый
		<p><u>знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации; <p><u>уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; <p><u>владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – навыками оценки эффективности финансовой деятельности. 	Продвинутый
ОПК-4	Способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность	<p><u>знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – основные стандарты и принципы финансового учета и подготовки финансовой отчетности; <p><u>уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации. <p><u>владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – владеть навыками применения методов финансового менеджмента в управлении оборотным капиталом. 	Пороговый

		<p><u>знать:</u> - сущность стоимостной оценки основных производственных ресурсов; - принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций;</p> <p><u>уметь:</u> - определять стоимостную оценку основных производственных ресурсов; - проводить оценку финансовых инструментов.</p> <p><u>владеть:</u> - владеть навыками применения методов финансового менеджмента при принятии инвестиционных решений.</p>	Базовый
		<p><u>знать:</u> - методы, приемы, систему частных и обобщающих показателей, обеспечивающих получение объективной оценки состояния объекта финансового менеджмента; - принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций;</p> <p><u>уметь:</u> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке финансового состояния предприятия, используя современные методы и показатели оценки.</p> <p><u>владеть:</u> - владеть навыками применения методов финансового менеджмента в оценке активов предприятия, формирования дивидендной политики и структуры капитала</p>	Пороговый

ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	аналитическая, научно-исследовательская деятельность: поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов; обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов;	<p><u>знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – фундаментальные концепции финансового менеджмента; – основные теории корпоративных финансов; <p><u>уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации; <p><u>владеть:</u></p> <p>методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.</p>	Пороговый
			<p><u>знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка; <p><u>уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования; <p><u>владеть:</u></p> <p>навыками формирования стратегии и тактики управления финансовой деятельностью.</p>	Базовый
			<p><u>знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности; <p><u>уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку. <p><u>владеть:</u></p>	Продвинутый

			навыками оценки эффективности финансовой деятельности.	
ПК-3	способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	<p>Расчетно-экономическая деятельность:</p> <ul style="list-style-type: none"> -подготовка исходных данных для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; -проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; 	Пороговый
			<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; 	Базовый
			<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические 	Продвинутый

			процессы и явления на микро- и макроуровне.	
--	--	--	---	--

II ТЕМАТИЧЕСКОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

2.1 Объем дисциплины и виды учебной работы

СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года.

ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: очная

Вид учебной деятельности	Всего час./зач.ед., форма контроля	Количество семестров
Контактная работа обучающихся с преподавателем:	90	2
В том числе:		
Лекции	54	
Практические занятия (ПЗ)	36	
Лабораторные работы (ЛР)	-	
Курсовая работа	+	
Самостоятельная работа	108	
Вид промежуточной аттестации в семестре	Зачет, экзамен 18	
Общая трудоемкость	216/6	

СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года 6 месяцев

ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: заочная

Вид учебной деятельности	Всего час./зач.ед., форма контроля	Количество семестров
Контактная работа обучающихся с преподавателем:	32	2
В том числе:		
Лекции	8	
Практические занятия (ПЗ)	24	
Лабораторные работы (ЛР)	-	
Курсовая работа	+	
Самостоятельная работа	173	
Вид промежуточной аттестации в	Зачет 2, экзамен 9	

семестре		
Общая трудоемкость	216/6	

III СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1 Разделы дисциплины и виды занятий

СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года

ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: очная

Наименование разделов и тем дисциплины	Лекции, час.	Практические занятия, час.	Самостоятельная работа, час.	Промежуточная аттестация, час.	Всего, час.
Раздел 1 Теоретические основы финансового менеджмента	6	2	12		20
1.1 Сущность, содержание, цель и задачи финансового менеджмента	2		4		6
1.2 Информационное обеспечение финансового менеджмента	2		4		6
1.3 Временная ценность денег, активов и капитала	2	2	4		8
Раздел 2 Предпринимательский и финансовый риск	8	4	12		24
2.1 Сущность риска и неопределенности	4		6		10
2.2 Показатели анализа и оценки риска	4	4	6		14
Раздел 3 Финансовое положение предприятия и его активы	8	4	16		28
3.1 Методы экономической диагностики эффективности управления финансами и инвестициями	4	2	8		14
3.2 Методы оценки финансовых активов, доходности и риска	4	2	8		14
Раздел 4 Управление затратами	8	2	10		20
4.1 Операционный анализ	8	2	10		20
Раздел 5 Управление оборотным капиталом	4	2	10		16
5.1 Содержание политики управления оборотным капиталом	4	2	10		16

Зачет			2		2
Раздел 6 Цена капитала и управление его структурой	6	4	18		28
6.1 Финансирование деятельности коммерческой организации	2		6		8
6.2 Собственный капитал предприятия	2	2	6		10
6.3 Заемный капитал предприятия	2	2	6		10
Раздел 7 Инвестиционная политика предприятия	6	2	16		24
7.1 Цель и задачи инвестиционного анализа	2		8		10
7.2 Методы и показатели оценки эффективности инвестиций	4	2	8		14
Раздел 8 Финансовая стратегия предприятия	8	2	12		20
8.1 Финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование	8	2	12		20
Курсовая работа		14			14
Экзамен					18
ВСЕГО	54	36	108		216

СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года 6 месяцев

ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: заочная

Наименование разделов и тем дисциплины	Лекции, час.	Практические занятия, час.	Самостоятельная работа, час.	Промежуточная аттестация, час.	Всего, час.
Раздел 1 Теоретические основы финансового менеджмента			12		12
1.1 Сущность, содержание, цель и задачи финансового менеджмента			4		4
1.2 Информационное обеспечение финансового менеджмента			4		4
1.3 Временная ценность денег, активов и капитала			4		4
Раздел 2 Предпринимательский и финансовый риск		2	16		18

2.1 Сущность риска и неопределенности			8		8
2.2 Показатели анализа и оценки риска		2	8		10
Раздел 3 Финансовое положение предприятия и его активы	2	4	16		22
3.1 Методы экономической диагностики эффективности управления финансами и инвестициями		2	8		10
3.2 Методы оценки финансовых активов, доходности и риска	2	2	8		12
Раздел 4 Управление затратами	2	2	14		18
4.1 Операционный анализ	2	2	14		18
Зачет			2		2
Раздел 5 Управление оборотным капиталом	2		12		18
5.1 Содержание политики управления оборотным капиталом	2		12		18
Раздел 6 Цена капитала и управление его структурой			48		54
6.1 Финансирование деятельности коммерческой организации			16		18
6.2 Собственный капитал предприятия			16		18
6.3 Заемный капитал предприятия			16		18
Раздел 7 Инвестиционная политика предприятия		4	24		28
7.1 Цель и задачи инвестиционного анализа			12		12
7.2 Методы и показатели оценки эффективности инвестиций		4	12		16
Раздел 8 Финансовая стратегия предприятия	2		31		33
8.1 Финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование	2		31		33
Курсовая работа		14			
Итого;					207
Экзамен				9	9
ВСЕГО	8	24	175		216

3.2 Содержание дисциплины, структурированное по темам

Раздел 1 Теоретические основы финансового менеджмента

Тема 1.1 Сущность, содержание, цель и задачи финансового менеджмента.

Содержание темы: Финансовый менеджмент как экономическая категория. Основные сферы финансов: государственные финансы, страхование, финансы предприятий. Финансовые отношения как объект финансового менеджмента.

Субъект и объект финансового менеджмента.

Принципы управления финансами организации: перспективная направленность, обоснованность и подготовленность внешними и внутренними условиями, вариантность (качественная и временная), своевременность и оптимальность (рациональность).

Функции финансового менеджмента: капиталонахождение, капиталораспределение, коммуникативная, аналитико - контрольная.

Цели и задачи финансового менеджмента: максимизация рентабельности, оптимизация затрат, повышение уровня управляемости капиталом, совершенствование расчетов, непротиворечивость финансовому законодательству, повышение финансовой грамотности и др.

Основные концепции, на которых построено развитие науки: теория идеального рынка капитала, анализ дисконтированного денежного потока, теория структуры капитала, теория агентских отношений, теория асимметричной информации.

Роль финансов в хозяйственной деятельности организации. Особенности финансового механизма экономических субъектов различных организационно-правовых форм и форм собственности. Порядок формирования показателей прибыли. Структурирование задач, стоящих перед финансовым менеджером. Взаимосвязь финансового менеджмента с экономическим (инвестиционным и финансовым) анализом, бухгалтерским учетом, финансовым планированием, внутрихозяйственным контролем и аудитом. Базовые концепции финансового менеджмента: эффективный рынок; агентские отношения; денежные потоки; доходность – рентабельность; временная ценность денег, активов, капитала и обязательств; риск и неопределенность; цена капитала; непрерывность деятельности организации; вмененные издержки (упущенная выгода). Финансовый рынок и современные тенденции развития рынка ценных бумаг. Финансовые

инструменты. Методы, приемы и процедуры финансового менеджмента. Основные типы аналитических моделей, используемых в финансовом менеджменте.

Тема 1.2 Информационное обеспечение финансового менеджмента

Содержание темы: Финансовая отчетность как информационная база финансового менеджмента. Виды финансовой отчетности. Фундаментальный анализ и его роль в развитии финансового менеджмента.

Основные показатели финансовой отчетности. Подготовка финансовой отчетности. Информационное обеспечение финансового менеджмента.

Нормативно-законодательное обеспечение. Роль системной бухгалтерской информации в формировании базы данных для финансового менеджмента. Раскрытие существенной информации в бухгалтерской отчетности и ее использование в финансовом менеджменте. Международные стандарты финансовой отчетности, применение их в процессе финансового менеджмента. Организационное обеспечение финансового менеджмента. Функции, задачи и ответственность подразделений и служб организации, которые участвуют в процессе финансового менеджмента.

Тема 1.3 Временная ценность денег, активов и капитала

Содержание темы: Временная стоимость денег. Понятийный аппарат: наращение, дисконтирование, оценка аннуитета, срок долга. Виды процентных ставок в зависимости от их величины на каждом периоде начисления: плавающие, фиксированные.

Простые и сложные проценты. Многократное наращение процента. Сегодняшняя ценность вклада, будущая ценность вклада. Аннуитет и его виды. Эффективная и номинальная ставка процента. Учет инфляции при расчетах стоимости активов.

Факторы, влияющие на изменение ценности денег. Факторы (множители) начисления и дисконтирования. Текущая и будущая стоимость. Эффективная годовая процентная ставка. Оценка текущей и будущей стоимости денежного потока. Обыкновенный и обязательный аннуитет. Текущая и будущая стоимость аннуитета. Сущность инфляции. Ожидаемая ставка инфляции. Взаимосвязь между номинальными и реальными процентными ставками. Формула Фишера.

Раздел 2 Предпринимательский и финансовый риск

Тема 2.1 Сущность риска и неопределенности

Содержание темы: Понятие внутрихозяйственного риска. Классификация рисков. Предпринимательский риск и его влияние на формирование финансовых ресурсов. Взаимосвязь категорий <риск> и <доходность>.

Обоснование необходимости управления риском, возможные варианты покрытия убытков от наступления рискованной ситуации. Минимизация риска: диверсификация, хеджирование, нормирование и лимитирование, договорная система и т.д.

Измерение рисков: коэффициент вариации, матрица вероятностей, коэффициент убыточности, среднеожидаемая ставка дохода.

Формирование резервного капитала как способ самострахования предприятий. Особенности использования резервного фонда.

Изменчивость бизнес-среды и ожидаемых результатов. Сущность риска и неопределенности. Объективные и субъективные вероятности. Виды и определения рисков: предпринимательского (бизнес), финансового, проектного, диверсифицированного, систематического и пр. Взаимосвязь риска и рентабельности (доходности). Модели зависимости риска и доходности: CAPM, APT, OPT. Способы управленческого воздействия на уровень риска.

Тема 2.2 Показатели анализа и оценки риска

Содержание темы: Показатели анализа и оценки риска. Методика оценки риска портфеля инвестиций. Методика расчета показателей проектного риска. Показатели критического объема продаж (точки безубыточности). Отражение в бухгалтерской отчетности степени рискованности отдельных операций и бизнес-среды в целом.

Раздел 3 Финансовое положение предприятия и его активы

Тема 3.1 Методы экономической диагностики эффективности управления финансами и инвестициями

Содержание темы: Информационная база для диагностики финансового положения хозяйствующего субъекта. Информационные возможности бухгалтерской отчетности.

Классификация методов и приемов финансового анализа. Факторный анализ. Диагностический анализ финансово несостоятельных организаций.

Антикризисное управление организацией-банкротом. Анализ и оценка экономического потенциала, ликвидности активов и финансовой устойчивости организации.

Анализ качества финансовых результатов, структуры и стабильности денежных потоков. Анализ инвестиционной привлекательности хозяйствующего субъекта.

Анализ деловой активности и рентабельности организации.

Рейтинговые системы оценки финансового состояния хозяйствующих субъектов.

Тема 3.2 Методы оценки финансовых активов, доходности и риска

Содержание темы: Подходы к оценке финансовых активов. Базовая модель оценки финансовых активов. Оценка долговых финансовых инструментов. Оценка долевых финансовых инструментов. Виды доходности финансовых активов. Индикаторы на рынке ценных бумаг. Оценка стоимости ценных бумаг в бухгалтерском учете.

Раздел 4 Управление затратами

Тема 4.1 Операционный анализ

Содержание темы: Затраты предприятия и их классификация. Элементы затрат. Переменные и постоянные затраты. Основные элементы операционного анализа: критический объем продаж, валовая маржа, запас финансовой прочности, операционный левверидж. Применение операционного леввериджа для планирования прибыли.

Сущность и виды издержек предприятия. Формирование себестоимости. Выделение постоянных и переменных, прямых и косвенных, предотвратимых и не предотвратимых затрат. Анализ издержек, управление ими. Оптимизация затрат: оптимизация партии заказа, величины серии выпускаемой продукции, определение момента размещения заказа, страховые запасы. Управление затратами. Планирование и прогнозирование затрат. Состав, оценка и анализ материально-производственных запасов. Сущность текущих, сезонных, нормируемых и других затрат. Методы оценки: ЛИФО и ФИФО. Способы снижения издержек (прямые и косвенные). Профилактика перерасхода затрат: постоянный анализ и контроль, ужесточение норм расходов, установление зон с высоким риском и т.д.

Раздел 5 Управление оборотным капиталом

Тема 5.1 Содержание политики управления оборотным капиталом.

Содержание темы: Элементы оборотного капитала. Содержание политики управления оборотным капиталом. Стратегия финансирования оборотных активов. Модели формирования собственного оборотного капитала. МСФО 4 «Отчеты о движении денежных средств». Потоки денежных средств по видам деятельности. Прямой и косвенный методы оценки денежных средств от текущей деятельности. Управление денежными средствами и ценными бумагами. Определение оптимального уровня денежной наличности. Расчет продолжительности производственно-коммерческого цикла. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью. Анализ кредитного риска. Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Анализ задолженности по вексям. Расчет чистого оборотного капитала. Анализ потребности в дополнительном финансировании. Метод доли от объема продаж.

Управление запасами. Определение объема одной партии и частоты заказов. Приемы и процедуры контроля состояния и использования запасов. Методы оценки стоимости материально-производственных запасов их отражение в бухгалтерской отчетности.

Раздел 6 Цена капитала и управление его структурой

Тема 6.1 Финансирование деятельности коммерческой организации.

Содержание темы: Основные понятия и категории финансирования организаций. Источники краткосрочного финансирования. Преимущества и недостатки краткосрочного финансирования.

Основные способы увеличения капитала. Собственный капитал: обыкновенные и привилегированные акции, нераспределенная прибыль. Долгосрочные заемные средства: банковские кредиты, займы, облигации. Новые инструменты долгосрочного финансирования.

Традиционные методы средне и краткосрочного финансирования: кредиторская задолженность, краткосрочные займы.

Анализ кредиторской задолженности - ее лимиты и критерии. Формы управления кредиторской задолженностью. Контроль уровня

кредитоспособности предприятия. Составные элементы кредиторской задолженности. Соотношение кредиторской и дебиторской задолженностей.

Финансирование деятельности коммерческой организации. Оценка долгосрочных и краткосрочных пассивов. Балансовые модели управления источниками финансирования. Сущность цены капитала. Средневзвешенная цена капитала (WACC). Предельная цена капитала (MCC). Оптимизация структуры капитала с использованием показателей WACC и «прибыль на акцию» (EPS). Теория Модильяни-Миллера. Оценка воздействия структуры капитала на обобщающие показатели долгосрочного инвестирования. Финансовый рычаг.

Тема 6.2 Собственный капитал предприятия

Содержание темы: Элементы собственного капитала и их раскрытие в бухгалтерской отчетности. Цель и задачи управления собственным капиталом (СК). Методы формирования и источники расширения СК. Основные финансовые пропорции в управлении СК. Соотношение уставного капитала и чистых активов. Порядок распределения чистой прибыли. Сущность дивидендной политики и возможности ее выбора. Факторы, определяющие дивидендную политику. Порядок, виды и источники дивидендных выплат. Дивидендная политика и регулирование курса акций. Проблема агентских отношений.

Тема 6.3 Заемный капитал предприятия

Содержание темы: Элементы заемного капитала и их раскрытие в бухгалтерской отчетности. Анализ структуры заемного капитала. Основные способы привлечения заемных средств. Определение потребности организации в кредитах и займах. Оценка эффективности использования ЗК. Методика анализа и оценки кредитоспособности заемщика. Финансовый риск.

Раздел 7 Инвестиционная политика предприятия

Тема 7.1 Цель и задачи инвестиционного анализа

Содержание темы: Понятия «основной капитал», «инвестиции», «инвестиционный проект». Показатели структуры, динамики и технического состояния основных средств. Расчет фондоотдачи и анализ влияющих на нее факторов.

Цель и задачи инвестиционного анализа. Базовые ориентиры инвестиционной политики коммерческой организации. Анализ и оценка

денежных потоков от инвестиционной деятельности. Бюджет капиталовложений.

Тема 7.2 Методы и показатели оценки эффективности инвестиций

Содержание темы: Методы и показатели оценки эффективности долгосрочных инвестиций: сравнительный анализ показателей «чистая текущая стоимость» (NPV), «внутренняя норма рентабельности» (IRR), «учетная норма рентабельности» (ARR), «модифицированная внутренняя норма рентабельности» (MIRR), «срок окупаемости» (PB), «дисконтированный срок окупаемости» (DPB).

Сравнительный анализ проектов с различными сроками реализации. Оценка риска и инфляции в инвестиционном анализе.

Аналитические процедуры отбора капиталовложений в условиях ограниченного инвестиционного бюджета. Оценка структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций.

Раздел 8 Финансовая стратегия предприятия

Тема 8.1 Финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование

Содержание темы: Понятие, роль и состав финансовой политики. Финансовые стратегия и тактика. Виды финансовых планов. Текущее и стратегическое финансовое планирование. Бюджетирование. Финансовое прогнозирование. Влияние инфляции на финансовую политику фирмы. Особенности финансового менеджмента на предприятиях различных форм собственности. Оперативная финансовая работа на предприятии. Финансовые показатели.

Долгосрочное стратегическое планирование. Принципы и методы прогнозирования. Прогнозная финансовая информация. Структура и основные показатели бизнес-плана. Система бюджетирования деятельности хозяйствующего субъекта. Процесс бюджетирования. Учетно-аналитическое обеспечение бюджетирования. Главный бюджет, операционные и финансовые бюджеты. Формула расчета показателей бюджета продаж и производства, бюджета закупок, бюджета производственных накладных расходов, бюджета расходов по вознаграждениям работников, бюджета капиталовложений; бюджета коммерческих и управленческих расходов,

бюджета расходов по выпущенной продукции, бюджета движения денежных средств. Прогнозный отчет о прибылях и убытках, прогнозный баланс, прогнозный отчет о движении денежных средств, прогнозный расчет величины чистых активов. Контроль исполнения бюджетов. Финансовый контроль и аудит.

Недостатки сложившейся системы планирования: натянутость во времени, отсутствие информации, отличие плановых данных от фактических, преобладание затратного метода ценообразования. Роль планово-экономических служб.

Основной бюджет как связующее звено между маркетинговым и производственным планами. Финансовые документы основного бюджета:

1. Прогноз отчета о прибылях и убытках;
2. Прогноз отчета о движении денежных средств;
3. Прогноз балансового отчета.

Этапы бюджетирования: подготовка операционного бюджета, подготовка финансового бюджета. Характеристика составляющих операционного бюджета:

1. Бюджет продаж;
2. Бюджет производства;
3. Бюджет производственных запасов;
4. Бюджет прямых затрат на материалы;
5. Бюджет производственных накладных расходов;
6. Бюджет прямых затрат на оплату труда;
7. Бюджет коммерческих расходов;
8. Бюджет управленческих расходов;
9. Отчет о прибылях и убытках.

Характеристика составляющих финансового бюджета:

1. Инвестиционного бюджета;
2. Кассового бюджета;
3. Балансового отчета.

Система управления бюджетированием, роль директора по бюджету, функции комитета по бюджету, руководство бюджетом.

IV ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

4.1 Перечень вопросов для самостоятельной работы

Для освоения компетенции ОПК-3

1. Понятие и методы снижения финансового риска.
2. Регулирование массы и динамики прибыли на основе оперирования различными видами затрат.
3. Порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия.
4. Риск единичного актива и риск портфеля ценных бумаг.
5. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.

Для освоения компетенции ОПК-4

6. Основные методы финансового планирования.
7. Стратегия и тактика финансового менеджмента.
8. Методы анализа инвестиционных проектов.
9. Принципы формирования портфеля инвестиций.
10. Комплексное управление текущими активами и пассивами предприятия.
11. Рациональное управление дебиторской и кредиторской задолженностью.
12. Роль учета векселей и факторинга в ускорении оборачиваемости оборотных средств.
13. Финансовая устойчивость предприятия и ее элементы.
14. Учет инфляционных факторов в управлении оборотными активами и краткосрочными обязательствами.

Для освоения компетенции ПК-5

15. Финансовые признаки, прогнозирование и диагностика банкротства.
16. Финансовые критерии решения о ликвидации либо реорганизации предприятия.
17. Основные виды антикризисной политики предприятия.
18. Сущность и управление бюджетированием.

4.2 Тематика курсовых работ

Для освоения компетенции ОПК-3

1. Финансовый менеджмент как система управления.
2. Функции финансового менеджмента.
3. Финансы в рыночной экономике.
4. Рисковые инвестиции (венчурный капитал).
5. Основной и оборотный капитал.
6. Источники финансовых ресурсов.
7. Капитал и финансовые методы его увеличения.
8. Внутрифирменное финансовое планирование.
9. Активы и пассивы хозяйствующего субъекта.
10. Система налогов хозяйствующего субъекта.

Для освоения компетенции ОПК-4

11. Финансовые риски: сущность, критерии, способы снижения риска.
12. Оптимизация политики привлечения заемных средств.
13. Операционный анализ.
14. Оценка перспектив развития предприятия.
15. Инфляция и дефляция.
16. Инфляция и ее влияние на принятие решений финансового характера.
17. Прямые и портфельные инвестиции.
18. Кредит и займы.
19. Дивидендная политика фирмы.
20. Учет фактора времени в финансовых расчетах.

Для освоения компетенции ПК-5

21. Дилемма финансового менеджмента: или рентабельность, или ликвидность.
22. Бизнес-план предприятия.
23. Финансовый план хозяйствующего субъекта.
24. Управление оборотными средствами предприятия.
25. Доходы и прибыль от реализации продукции (услуг).
26. Анализ использования основных средств.
27. Определение безубыточного объема продаж и зоны безопасности предприятия.
28. Операционный и финансовый левверидж.

29. Оценка платежеспособности предприятия.
30. Методика расчета финансовых показателей и планирования финансов.

V ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

Финансовый менеджмент. (Бакалавриат). Учебник [Электронный ресурс]: учебник / В.И. Авдеева, О.И. Костина, Н.Н. Губернаторова. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2019. — 427 с. — ISBN 978-5-406-06618-8. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/931316>— ЭБС ВООК.ru, по паролю

Финансовый менеджмент. (Бакалавриат). Учебник [Электронный ресурс]: учебное пособие / Л.А. Мочалова, под ред., А.В. Касьянова, Э.И. Рау. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2018. — 379 с. — ISBN 978-5-406-05268-6. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/931315>— ЭБС ВООК.ru, по паролю

Финансовый менеджмент. (Бакалавриат). Учебник [Электронный ресурс]: учебник / В.С. Золотарев, В.Ю. Барашьян и др. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2018. — 519 с. — ISBN 978-5-406-04962-4. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/931314>— ЭБС ВООК.ru, по паролю

Дополнительная литература:

Корпоративные финансы. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2018. — 383 с. — ISBN 978-5-406-05934-0. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/926824>— ЭБС ВООК.ru, по паролю

Общий и финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Ф.М. Узденова, А.И. Аджиева, О.Б. Скрипник, С.А. Лочан, Л.С. Боташева и др. – Электрон. текстовые данные. — Москва : Русайнс, 2018. — 247 с. — ISBN 978-5-4365-1259-4. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/926553>— ЭБС ВООК.ru, по паролю

Основы финансового менеджмента [Электронный ресурс]: учебное пособие / Ю.Н. Локтионова, и др. – Электрон. текстовые данные. — Москва :

Русайнс, 2017. — 141 с. — ISBN 978-5-4365-1614-1. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/922647>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: интерактивный курс / А.И. Барабанов, А.Н. Гаврилова, Е.Ф. Сысоева, Г.Г. Чигарев. – Электрон. текстовые данные. - Москва : КноРус, 2015. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/918463>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовый менеджмент в управлении коммерческой недвижимостью. Учебник [Электронный ресурс]: учебник / А.В. Талонов. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2018. — 232 с. — ISBN 978-5-406-06363-7. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/927955>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / Е.И. Шохин под ред. и др. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2017. — 474 с. — Для бакалавров. — ISBN 978-5-406-05520-5. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/920293>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / Н.И. Берзон под ред., Т.В. Теплова под ред. и др. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2016. — 649 с. — Для бакалавров. — ISBN 978-5-406-04846-7. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/919527>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Р.И. Найденова, А.Ф. Виноходова, А.И. Найденов. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2017. — 208 с. — ISBN 978-5-390-00271-1. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/225530>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовый менеджмент. Долгосрочная финансовая политика. Инвестиции (для бакалавров). Учебное пособие [Электронный ресурс]: учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2018. — 300 с. — ISBN 978-5-406-05583-0. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/926115>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовый менеджмент. Математические основы. Краткосрочная финансовая политика [Электронный ресурс]: учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2016. — 301 с. — Для бакалавров. — ISBN 978-5-406-02780-6. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/920553>— ЭБС BOOK.ru, по паролю

Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры [Электронный ресурс]: учебное пособие / И.Б. Ромашова. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2016. — 327 с. — ISBN 978-5-390-00143-1. - Режим доступа:<https://www.book.ru/book/920460>— ЭБС ВООК.ru, по паролю

Финансовый менеджмент. Учебное пособие [Электронный ресурс]: учебное пособие / Бондаренко Т, Г., В.В. Коокуева, Ю.С. Церцеил. – Электрон. текстовые данные. — Москва : Русайнс, 2018. — 236 с. — ISBN 978-5-4365-2449-8. - Режим доступа:<https://www.book.ru/book/929828>— ЭБС ВООК.ru, по паролю

Финансовый менеджмент. Финансовое планирование [Электронный ресурс]: учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. – Электрон. текстовые данные. — Москва : КноРус, 2016. — 227 с. — Для бакалавров. — ISBN 978-5-406-03705-8. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/920554>— ЭБС ВООК.ru, по паролю

Финансовый менеджмент: технологии, методы, контроль [Электронный ресурс]: сборник статей / Г.И. Москвитин. – Электрон. текстовые данные. — Москва : Русайнс, 2018. — 109 с. — ISBN 978-5-4365-2542-6. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/929830>— ЭБС ВООК.ru, по паролю

VI ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ

ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

http://studopedia.ru/3_179009_organizatsiya-finansovogo-menedzhmenta-v-organizatsii.html

http://www.0zd.ru/finansy_dengi_i_nalogi/osnovy_organizacii_finansovogo.html

<http://psyera.ru/7017/sushchnost-i-organizaciya-finansovogo-menedzhmenta>

<http://www.catback.ru/articles/theory/finance/finpred.htm>

**VII ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ,
ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО
ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ
ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ
СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ**

Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система; справочно-правовая система КонсультантПлюс Использование не в коммерческих целях: программа для тестирования MyTest.

**VIII ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ
ДИСЦИПЛИНЫ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 3 этаж, ауд. 309). Комплект учебной мебели на 68 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебники по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, демонстрационный экран, мультимедийный видеопроектор, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система.

Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 1 этаж, ауд. 105). Комплект учебной мебели на 28 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебники по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, мультимедийный видеопроектор, интерактивная доска, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система.

Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 4 этаж, ауд.

404) Комплект учебной мебели на 39 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебники по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, переносной мультимедийный видеопроектор, переносной демонстрационный экран, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система.

Учебная аудитория для проведения индивидуальных консультаций по направлениям (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 3 этаж, ауд. 301). Комплект учебной мебели на 4 человека; оснащенные лицензионным программным обеспечением, с выходом в локальную сеть ЧОУ ВО «МАЭУ», глобальную сеть Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ЧОУ ВО «МАЭУ». Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система.

Учебная аудитория для проведения групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 3 этаж, ауд. 309). Комплект учебной мебели на 68 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебники по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, демонстрационный экран, мультимедийный видеопроектор, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, выполнения курсовых работ, текущего контроля и промежуточной аттестации (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 3 этаж, ауд. 305). Автоматизированные рабочие места для обучающихся (20 мест), оснащенные лицензионным программным обеспечением, с выходом в локальную сеть ЧОУ ВО «МАЭУ», глобальную сеть Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ЧОУ ВО «МАЭУ». Программное обеспечение: электронный УМК;

слайд-лекции, демонстрационный экран, мультимедийный видеопроектор, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; Использование не в коммерческих целях: программа для тестирования MyTest.

Учебная аудитория для выполнения курсовых работ, текущего контроля и промежуточной аттестации (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 2 этаж, ауд. 211). Комплект учебной мебели на 16 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебные пособия по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, лингафонное оборудование, переносной мультимедийный видеопроектор, переносной демонстрационный экран, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронно-библиотечная система, Использование не в коммерческих целях: программа для тестирования MyTest.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, выполнения курсовых работ, текущего контроля и промежуточной аттестации (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 2 этаж, ауд. 212). Комплект учебной мебели на 29 человек; оснащена электронным УМК по дисциплинам, электронные учебники по дисциплинам в ЭБС, слайд-лекции, переносной мультимедийный видеопроектор, переносной демонстрационный экран, автоматизированное рабочее место преподавателя с программным обеспечением, доступ к сети Internet. Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; электронная библиотечная система. Использование не в коммерческих целях: программа для тестирования MyTest.

Помещение для самостоятельной работы (183025, Российская Федерация, Северо-Западный федеральный округ, Мурманская область, г. Мурманск, ул. Полярной Правды, д.8, 2 этаж, ауд. 203).

Автоматизированные рабочие места для обучающихся (18 мест), оснащенные лицензионным программным обеспечением, с выходом в локальную сеть ЧОУ ВО «МАЭУ», глобальную сеть Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ЧОУ ВО «МАЭУ». Программное обеспечение: Лицензионное: операционная система Windows; офисные программы MicrosoftOffice; Использование не в коммерческих целях: программа для тестирования MyTest.

IX МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1 План практических занятий

СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года

ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: очная

Наименование темы дисциплины	Наименование практических работ
Раздел 1 Теоретические основы финансового менеджмента 1.1 Сущность, содержание, цель и задачи финансового менеджмента 1.2 Информационное обеспечение финансового менеджмента 1.3 Временная ценность денег, активов и капитала	<i>Практическое занятие №1</i> Решение тематических задач
Раздел 2 Предпринимательский и финансовый риск 2.1 Сущность риска и неопределенности 2.2 Показатели анализа и оценки риска	<i>Практическое занятие №2</i> Решение тематических задач
Раздел 3 Финансовое положение предприятия и его ктивы 3.1 Методы экономической диагностики эффективности управления финансами и инвестициями 3.2 Методы оценки финансовых активов, доходности и риска	<i>Практическое занятие №3</i> Решение тематических задач
Раздел 4 Управление затратами 4.1 Операционный анализ	<i>Практическое занятие №4</i> Решение тематических задач
Раздел 5 Управление оборотным капиталом 5.1 Содержание политики управления оборотным капиталом	<i>Практическое занятие №5</i> Решение тематических задач
Раздел 6 Цена капитала и управление его структурой 6.1 Финансирование деятельности коммерческой	<i>Практическое занятие №6</i> Решение тематических задач

<p>организации</p> <p>6.2 Собственный капитал предприятия</p> <p>6.3 Заемный капитал предприятия</p>	
<p>Раздел 7 Инвестиционная политика предприятия</p> <p>7.1 Цель и задачи инвестиционного анализа</p> <p>7.2 Методы и показатели оценки эффективности инвестиций</p>	<p><i>Практическое занятие №7</i></p> <p>Решение тематических задач</p>
<p>Раздел 8 Финансовая стратегия предприятия</p> <p>8.1 Финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование</p>	<p><i>Практическое занятие №8</i></p> <p>Решение тематических задач</p>

СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года 6 месяцев

ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: заочная

Раздел дисциплины	Наименование практических работ
<p>Раздел 1 Теоретические основы финансового менеджмента</p> <p>1.1 Сущность, содержание, цель и задачи финансового менеджмента</p> <p>1.2 Информационное обеспечение финансового менеджмента</p> <p>1.3 Временная ценность денег, активов и капитала</p>	<p><i>Практическое занятие №1</i></p> <p>Решение тематических задач</p>
<p>Раздел 2 Предпринимательский и финансовый риск</p> <p>2.1 Сущность риска и неопределенности</p> <p>2.2 Показатели анализа и оценки риска</p>	<p><i>Практическое занятие №2</i></p> <p>Решение тематических задач</p>
<p>Раздел 3 Финансовое положение предприятия и его ктивы</p> <p>3.1 Методы экономической диагностики эффективности управления финансами и инвестициями</p> <p>3.2 Методы оценки финансовых активов, доходности и риска</p>	<p><i>Практическое занятие №3</i></p> <p>Решение тематических задач</p>
<p>Раздел 4 Управление затратами</p> <p>4.1 Операционный анализ</p>	<p><i>Практическое занятие №4</i></p> <p>Решение тематических задач</p>
<p>Раздел 5 Управление оборотным капиталом</p> <p>5.1 Содержание политики управления оборотным капиталом</p>	<p><i>Практическое занятие №5</i></p> <p>Решение тематических задач</p>
<p>Раздел 6 Цена капитала и управление его структурой</p> <p>6.1 Финансирование деятельности коммерческой организации</p> <p>6.2 Собственный капитал предприятия</p> <p>6.3 Заемный капитал предприятия</p>	<p><i>Практическое занятие №6</i></p> <p>Решение тематических задач</p>
<p>Раздел 7 Инвестиционная политика предприятия</p>	<p><i>Практическое занятие №7</i></p>

7.1 Цель и задачи инвестиционного анализа 7.2 Методы и показатели оценки эффективности инвестиций	Решение тематических задач
Раздел 8 Финансовая стратегия предприятия 8.1 Финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование	<i>Практическое занятие №8</i> Решение тематических задач

9.2 План занятий по лабораторным работам

Лабораторные работы не предусмотрены учебным планом

9.3 План занятий в интерактивной форме

СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года

ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: очная

Наименование темы (разделов) дисциплины (модуля)	Лекции (час.)	Практ. занятия (час.)	Всего час.
Раздел 1 Теоретические основы финансового менеджмента			
1.1 Сущность, содержание, цель и задачи финансового менеджмента			
1.2 Информационное обеспечение финансового менеджмента			
1.3 Временная ценность денег, активов и капитала		2	
Раздел 2 Предпринимательский и финансовый риск			
2.1 Сущность риска и неопределенности		2	
2.2 Показатели анализа и оценки риска			
Раздел 3 Финансовое положение предприятия и его активы			
3.1 Методы экономической диагностики эффективности управления финансами и инвестициями		2	
3.2 Методы оценки финансовых активов, доходности и риска			
Раздел 4 Управление затратами			
4.1 Операционный анализ		1	
Раздел 5 Управление оборотным капиталом			

5.1 Содержание политики управления оборотным капиталом		1	
Раздел 6 Цена капитала и управление его структурой			
6.1 Финансирование деятельности коммерческой организации		4	
6.2 Собственный капитал предприятия			
6.3 Заемный капитал предприятия			
Раздел 7 Инвестиционная политика предприятия			
7.1 Цель и задачи инвестиционного анализа		4	
7.2 Методы и показатели оценки эффективности инвестиций			
Раздел 8 Финансовая стратегия предприятия			
8.1 Финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование		2	
ВСЕГО		18	18

СРОК ОБУЧЕНИЯ: 4 года 6 месяцев

ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: заочная

Наименование темы (разделов) дисциплины (модуля)	Лекции (час.)	Практ. занятия (час.)	Всего час.
Раздел 1 Теоретические основы финансового менеджмента			
1.1 Сущность, содержание, цель и задачи финансового менеджмента			
1.2 Информационное обеспечение финансового менеджмента			
1.3 Временная ценность денег, активов и капитала		1	
Раздел 2 Предпринимательский и финансовый риск			
2.1 Сущность риска и неопределенности		1	
2.2 Показатели анализа и оценки риска			
Раздел 3 Финансовое положение предприятия и его активы			
3.1 Методы экономической диагностики эффективности		1	

управления финансами и инвестициями			
3.2 Методы оценки финансовых активов, доходности и риска			
Раздел 4 Управление затратами			
4.1 Операционный анализ			
Раздел 5 Управление оборотным капиталом			
5.1 Содержание политики управления оборотным капиталом			
Раздел 6 Цена капитала и управление его структурой			
6.1 Финансирование деятельности коммерческой организации			
6.2 Собственный капитал предприятия			
6.3 Заемный капитал предприятия			
Раздел 7 Инвестиционная политика предприятия			
7.1 Цель и задачи инвестиционного анализа			
7.2 Методы и показатели оценки эффективности инвестиций			
Раздел 8 Финансовая стратегия предприятия			
8.1 Финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование		3	
ВСЕГО		6	6

9.3 Описание показателей и критерии оценивания компетенций по текущему контролю успеваемости

Код компетенции	Наименование компетенции	Наименование раздела	Виды текущего контроля успеваемости	Средства оценки по теме: тестирование, контрольная работа, устный ответ, эссе, реферат и т.д.	Критерии оценки в зависимости от уровня освоения компетенции (Пороговый, Базовый, Продвинутой) (в соответствии с техн. картой)

ОПК-3	владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	Темы 1.1;1.2;1.3;2.1;2.2;3.1;3.2	– зачет по практическим занятиям (практикумам); – зачет по тестовым заданиям ; - зачет самостоятельной работы обучающихся.	Тест № 1	Пороговый от 60 до 75 баллов
				Самостоятельная подготовка ответов на вопросы: 1-10	Базовый от 76 до 85 баллов
				Самостоятельная подготовка ответов на вопросы: 11-20	Продвинутой от 86 до 100 баллов
ОПК-4	умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в	4.1;5.1;6.1;6.2;6.3	– зачет по практическим занятиям (практикумам); – зачет по тестовым заданиям ; - зачет самостоятельной работы обучающихся.	Тест № 2 Самостоятельная подготовка ответов на вопросы: 21-30	Пороговый от 60 до 75 баллов
				Тест № 3 Самостоятельная подготовка ответов на вопросы: 31-40	Базовый от 76 до 85 баллов
				Тест № 4	Продвинутой от 86 до 100 баллов

	том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации				
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	7.1;7.2;8.1	– зачет по практическим занятиям (практикумам); – зачет по тестовым заданиям ; - зачет самостоятельной работы обучающихся.	Решение задач	Пороговый от 60 до 75 баллов
				Решение задач Самостоятельная подготовка ответов на вопросы: 41-51	Базовый от 76 до 85 баллов
				Решение задач Самостоятельная подготовка ответов на вопросы: 51-61	Продвинутой от 86 до 100 баллов

9.5 Перечень контрольных вопросов

Для освоения компетенции ОПК-3

1. Функции финансового менеджмента на предприятии.
2. Методы представления движения денежных средств. Цели и информационные источники планирования ДДС.
3. Управление текущими финансовыми потребностями предприятия.
4. Политика комплексного оперативного управления текущими активами и пассивами предприятия.

5. Управление основными элементами оборотных активов.
6. Управление денежными активами.
7. Потребность в дополнительном внешнем финансировании.
8. Управление оборачиваемостью капитала.
9. Стратегия и тактика управления собственным капиталом предприятия.
10. Управление инвестиционными проектами предприятия.

Инвестиционная стратегия предприятия.

11. Инвестиционный анализ.
12. Эффект финансового рычага, финансовый риск.
13. Рациональная структура источников средств, заемная политика.
14. Дивидендная политика предприятия.
15. Финансовый менеджмент в коммерческом банке.

Для освоения компетенции ОПК-4

16. Финансовый менеджмент в транснациональных корпорациях.
17. Финансовый менеджмент на предприятии малого бизнеса.
18. Место финансовой службы в организационной структуре предприятия.
19. Цели и задачи деятельности финансовой службы предприятия
20. Финансовые инструменты.
21. Методологические основы принятия финансовых решений.
22. Понятие и измерение денежного потока и свободного денежного потока.
23. Вычисления свободного денежного потока
24. Взаимосвязь свободного денежного потока и стоимости предприятия.
25. Методы оценки свободных денежных потоков.
26. Понятие финансовых активов предприятия.
27. Цели, задачи и инструменты управления финансовыми активами предприятия.
28. Оценка рисков финансовых активов.
29. Оценка доходности финансовых активов предприятия
30. Понятие портфельных инвестиций.
31. Оценка рисков и доходности портфельных инвестиций.
32. Оценка доходности инвестиций.

33. Автономные риски.
34. Способы оценки эффективности инвестиций.
35. Способы оценки рисков
36. Критерии выбора между риском и доходностью.
37. Цели и задачи управления инвестициями
38. Понятие инвестиций.
39. Оценки эффективности инвестиционных проектов.
40. Риски осуществления инвестиционных проектов.
41. Структура и назначение бюджета капиталовложений.
42. План ДДС предприятия
43. Инвестиционная политика предприятия.
44. Управление источниками долгосрочного финансирования .
45. Основные источники долгосрочного финансирования

Для освоения компетенции ПК-5

46. Традиционные и новые методы финансирования.
47. Понятие капитала организации.
48. Способы определения цены капитала.
49. Структура капитала.
50. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
51. Управление собственным капиталом.
52. Управление запасами.
53. Управление дебиторской задолженностью.
54. Кредитная политика.
55. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.
56. Понятие финансового планирования и прогнозирования.
57. Отличительные черты стратегического, долгосрочного и краткосрочного финансового планирования.
58. Построение финансовой стратегии.
59. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
60. Производственный левэридж.
61. Финансовый левэридж.

9.5.1 Задания по практическим работам

Задания представлены в Сборнике ПР

9.5.2 Примерные тестовые задания

Вариант 1

1. К финансовым ресурсам относят:
 - а) бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход;
 - б) денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, оборотные производственные фонды и фонды обращения;
 - в) прибыль, налоги, страховые платежи.

2. Система управления финансовыми отношениями организации через финансовые рычаги с помощью финансовых методов называется:
 - а) системой бюджетирования в организации;
 - б) системой оперативного управления финансами организации;
 - в) финансовой системой организации;
 - г) финансовым механизмом организации.

3. Финансы организации представляют собой:
 - а) систему денежных отношений, связанных с реальными денежными потоками организации, формированием и использованием капитала;
 - б) систему управления денежными потоками организации;
 - в) совокупность денежных средств, привлеченных организацией для осуществления уставной деятельности;
 - г) все источники денежных средств, аккумулируемые организацией для формирования необходимых ему активов.

4. Финансовый менеджмент – это:
 - а) наука об управлении финансами на рынке капитала;
 - б) практика управления текущими расчетами;
 - в) система действий по оптимизации финансовой модели фирмы;
 - г) наука о принятии решений на рынке.

5. Эмиссия ценных бумаг – это:

- а) обращение ценных бумаг на первичном рынке;
- б) установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг;
- в) обращение ценных бумаг на вторичном рынке.

6. С ростом ставки дисконтирования величина дисконтированной стоимости:

- а) увеличивается в случае долгосрочной финансовой операции;
- б) уменьшается;
- в) может измениться в любую сторону в зависимости от вида ставки;
- г) увеличивается.

7. Может ли величина исходного капитала (CF) быть равной соответствующей ей наращенной стоимости (FV):

- а) да, если ставка наращения выше темпа инфляции;
- б) да, если ставка наращения равна нулю;
- в) нет, ни при каких обстоятельствах;
- г) да, если ставка наращения ниже темпа инфляции.

8. Предприятие вложило 150 тыс. руб. на банковский депозит по ставке 17% годовых сроком на 5 лет. Проценты начисляются по сложной ставке. Рассчитать, какая сумма будет на депозитном счете к концу срока:

- а) 328 867 руб.;
- б) 285 335 руб.;
- в) 277 500руб.

9. 200 тыс. руб. были вложены на депозит на два года. Проценты начисляются раз в полгода по ставке 12% годовых. Какая сумма будет на счете в конце срока (тыс. руб.):

- а) 248,0;
- б) 252,5;
- в) 250,9?

10. Остатки готовой продукции на начало года – 800 ед.; за год запланировано продать 4000 ед. Для обеспечения непрерывности процесса

продаж остатки продукции на конец года должны составить не менее 500 ед.

Объем производственной программы на год составит:

- а) 2 700 ед.;
- б) 3 700 ед.;
- в) 4 300 ед.

11. Критический объем продукции (в натуральных единицах) определяется отношением общей суммы постоянных расходов:

- а) к общей сумме переменных расходов;
- б) к сумме маржинальной прибыли, приходящейся на единицу продукции;
- в) к величине чистой прибыли;
- г) к общей сумме выручки от продаж.

12. Цена продукции составляет 12 тыс. руб. за единицу. Переменные расходы равны 6 тыс. руб. за единицу продукции. Годовые условно-постоянные расходы равны 120 млн. руб. Рассчитать критический объем продаж.

- а) 240 ед.;
- б) 200 ед.;
- в) 750 ед.;
- г) 110 ед.

13. Маржинальный доход определяется по формуле:

- а) выручка – постоянные затраты;
- б) выручка – косвенные затраты;
- в) выручка – переменные затраты.

14. По приведенным данным рассчитать критический объем продаж продукции (в количественном и стоимостном выражении) для достижения порога рентабельности:

Показатель	Значение
Количество проданной продукции, шт.	55 000
Величина постоянных расходов, тыс. руб.	2 000

Переменные расходы на ед. прод., тыс. руб.	0,15
Цена за ед. продукции, тыс. руб.	0,2

а) 40 000 шт. и 2 353 тыс. руб.

б) 15 000 шт. и 8 000 тыс. руб.

в) 40 000 шт. и 8 000 тыс. руб.

15. Затраты на сырье и материалы относятся:

а) к постоянным издержкам;

б) к переменным издержкам;

в) оба ответа некорректны.

16. Если фактический выход продукции ниже запланированного, какие из следующих видов затрат, как можно ожидать, будут ниже установленных в смете:

а) общие переменные издержки;

б) общие постоянные издержки;

в) переменные издержки на единицу продукции;

г) постоянные издержки на единицу продукции?

17. При увеличении объема производства продукции суммарная величина переменных затрат:

а) снижается;

б) растет;

в) не изменяется.

18. Разность между выручкой от продажи продукции и себестоимостью проданных товаров, продукции, работ, услуг называется:

а) прибылью от продаж;

б) валовой прибылью;

в) прибылью до налогообложения.

19. Определить точку безубыточности, если переменные затраты на производство единицы изделия составляют 48 руб., цена единицы изделия 60 руб., Общая сумма условно-постоянных расходов равна 1 200 руб., общая

сумма переменных затрат 14 400 руб., маржинальный доход на весь объем продукции – 3 600 руб.:

- а) 300 изделий;
- б) 1 200 руб.;
- в) 100 изделий.

20. Определить стоимостной критический объем, если известно, что общая сумма постоянных расходов равна – 2 000 тыс. руб., общие переменные затраты составляют 18000 тыс. руб., объем продаж – 24 000 тыс. руб.:

- а) 6 000 тыс. руб.;
- б) 18 000 тыс. руб.;
- в) 8 000 тыс. руб.

21. Эффект операционного рычага определяется отношением:

- а) постоянных затрат к переменным;
- б) маржинального дохода к прибыли;
- в) постоянных затрат к маржинальному доходу на единицу продукции.

Вариант 2

1. Система денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, денежных фондов и доходов хозяйствующих субъектов, называется

- а) управлением финансовыми ресурсами организаций;
- б) финансами организаций;
- в) финансовой деятельностью организаций;
- г) финансовым менеджментом.

2. Финансовый механизм организации – это:

- а) инвестирование, кредитование, налогообложение;
- б) планирование, анализ, контроль, учет;
- в) система управления финансовыми отношениями организации через финансовые рычаги с помощью финансовых методов.

3. Определите высшую инстанцию в системе управления финансами организации:

- а) государство;
- б) собственники организации;
- в) финансовый директорат организации.

4. Финансовый инструмент – это:

- а) любой договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевого инструмент – у другой;
- б) обобщенное название метода управления активами фирмы;
- в) любой договор, в результате которого у компании возникает финансовый актив;
- г) обобщенное название метода управления обязательствами фирмы.

5. Держатели привилегированных акций имеют привилегии перед держателями:

- а) обыкновенных акций;
- б) облигаций с правом досрочного погашения;
- в) облигаций с купонным доходом.

6. Дисконтированная стоимость – это сумма:

- а) ожидаемая к получению (выплате) в будущем, но оцененная с позиции некоторого предшествующего этому получению момента времени;
- б) инвестированная в данный момент времени под некоторую процентную ставку;
- в) ожидаемая к получению (выплате) в будущем и уменьшенная на величину транзакционных расходов.

7. В случае применения схемы сложных процентов для инвестора более частое начисление процентов:

- а) не выгодно;
- б) не влияет на результат;
- в) выгодно.

8. Сумма в 200 тыс. руб. размещена в банке на 3 года на условиях квартального начисления процентов по ставке 16% годовых (схема сложных процентов). Какая сумма (тыс. руб.) будет на счете к концу финансовой операции:

- а) 256,8;
- б) 296,0;
- в) 278,4;
- г) 320,2?

9. Рассчитать суммарный дисконтированный доход за 2 года при ежегодном денежном потоке 170 тыс. руб. и ставке дисконтирования 10%:

- а) 295 035;
- б) 205 700;
- в) 140 496.

10. Рассчитайте ожидаемую сумму прибыли от продаж при планируемом росте выручки от продаж на 10%, если в отчетном периоде выручка от продаж – 150 тыс. руб., сумма постоянных затрат – 60 тыс. руб., сумма переменных затрат – 80 тыс. руб.

- а) 25 тыс. руб.;
- б) 11 тыс. руб.;
- в) 17 тыс. руб.

11. Критический объем продаж – это объем продукции:

- а) доходы от продажи которой равны совокупным расходам на её производство и реализацию;
- б) доходы от продажи которой равны постоянным расходам;
- в) доходы от продажи которой равны переменным расходам.

12. Определить силу операционного рычага, если величина выручки составила 37 500 руб., прибыли – 13 000 руб., переменные затраты за данный период – 22 500 руб.

- а) 1,15;
- б) 2,14.

13. Значения себестоимости произведенных товаров и себестоимости проданных товаров:

- а) всегда совпадают;
- б) никогда не совпадают;
- в) могут совпадать.

14. По приведенным данным рассчитать запас финансовой прочности:

Показатель	Значение
Количество проданной продукции, шт.	75 000
Величина постоянных расходов, тыс. руб.	20 000
Переменные расходы на ед. прод., тыс. руб.	0,6
Цена 1 ед. продукции, тыс. руб.	1,06

- а) 25 000 шт.;
- б) 50 000 шт.;
- в) 20 000 шт.

15. При увеличении выручки от реализации, доля постоянных затрат в общей сумме затрат на реализованную продукцию при прочих равных условиях:

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) не изменяется.

16. Под постоянными издержками, как правило, понимаются затраты:

- а) которые постоянны на единицу выпущенной продукции;
- б) которые постоянны, даже если объем производства изменяется;
- в) на которые не могут влиять менеджеры;
- г) на которые не влияет инфляция.

17. Прибыль – это:

- а) цель предпринимательской деятельности;
- б) основной показатель эффективности производства;

в) критерий для начала проведения процедуры банкротства.

18. Маржинальный доход предприятия определяется как:

- а) разность между выручкой от реализации и суммой прямых материальных затрат;
- б) разность между выручкой от реализации и суммой переменных издержек;
- в) суммой прибыли от реализации и переменных издержек.

19. Постоянные издержки – 48 тыс. руб., цена единицы продукции – 128 руб., переменные издержки на единицу продукции – 98 руб. Для получения заданной прибыли в 12 тыс. руб. необходимо выпустить изделий в количестве:

- а) 1 500 единиц;
- б) 1 875 единиц;
- в) 2 000 единиц.

20. Определить запас прочности в стоимостном выражении, если известно, что общая сумма постоянных расходов равна 2 000 тыс. руб., общие переменные затраты составляют 18 000 тыс. руб., объем продаж – 24 000 тыс. руб.

- а) 6 000 тыс. руб.;
- б) 16 000 тыс. руб.;
- в) 22 000 тыс. руб.

21. Эффект операционного рычага выражается в получении дополнительной прибыли за счет:

- а) снижения затрат на 1 руб. продукции;
- б) снижения доли постоянных затрат, приходящихся на единицу продукции;
- в) увеличения объема продаж.

Вариант 3

1. Критерий NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала фирмы в случае принятия рассматриваемого проекта, причем оценка делается на момент:

- а) окончания проекта, но с позиции начала проекта;
- б) начала проекта, но с позиции окончания проекта;
- в) начала проекта и с позиции начала проекта;
- г) окончания проекта и с позиции окончания проекта.

2. Если значение критерия «Внутренняя норма прибыли (рентабельности)» (IRR) меньше стоимости источника финансирования, это означает, что:

- а) проект требует дополнительного финансирования;
- б) проект может быть реализован с меньшими капиталовложениями;
- в) проект рекомендуется к принятию;
- г) проект следует отвергнуть.

3. К показателям, характеризующим привлекательность инвестиционных проектов и основанным на учетных оценках, относятся:

- а) внутренний коэффициент окупаемости, период окупаемости, учетный коэффициент окупаемости;
- б) чистая дисконтированная стоимость, вмененные издержки на инвестиции;
- в) период окупаемости, учетный коэффициент рентабельности капиталовложений.

4. Для реализации инвестиционного проекта требуется вложить 1 млн. руб. Ежегодный ожидаемый чистый денежный поток 250 тыс. руб. Ежегодный ожидаемый объем продукции – 1,5 млн. руб., определите срок окупаемости средств:

- а) 0,67 лет;
- б) 4 года;
- в) 0,25 лет.

5. Инвестиционные вложения считаются приемлемыми, когда:

- а) чистая текущая стоимость инвестиции равна нулю;
- б) чистая текущая стоимость инвестиций отрицательна;

в) чистая текущая стоимость инвестиций положительна.

6. Наименее ликвидной частью оборотного капитала предприятия являются:

- а) запасы готовой продукции;
- б) производственные запасы;
- в) незавершенное производство.

7. Определите величину собственного оборотного капитала по данным: оборотные активы составляют 5 530 тыс. руб., краткосрочный кредит – 1 200 тыс. руб., материально – производственные запасы – 2 800 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 3900 тыс. руб.:

- а) 3 330 тыс. руб.;
- б) 1 630 тыс. руб.;
- в) 3 430 тыс. руб.

8. Оптимальный уровень дебиторской задолженности организации определяется:

- а) на основе компромисса между прибыльностью и риском потерь по безнадежным долгам;
- б) на основе разработанных на фирме кредитных стандартов;
- в) на основе ранжирования дебиторской задолженности.

9. Определите излишек или недостаток средств, если фактическое наличие собственных оборотных средств на начало планового года – 22 740 тыс. руб.; потребность в собственных оборотных средствах – 23 120 тыс. руб.:

- а) – 1 060 тыс. руб. (недостаток);
- б) – 380 тыс. руб. (недостаток);
- в) + 680 тыс. руб. (излишек).

10. Если годовая потребность в определенном виде сырья, определяющая объем его закупки, составляет 2 000 тыс. руб. Средняя стоимость размещения заказа – 42 тыс. руб., средняя стоимость хранения единицы сырья – 16 тыс. руб., средний размер партии составит:

- а) 3 240 ед.;
- б) 2 292 ед.;
- в) 102 ед.

11. Денежный поток, связанный с приобретением и выбытием долгосрочных активов, называется:

- а) инвестиционным;
- б) операционным;
- в) финансовым.

12. Эффект операционного рычага:

- а) уменьшается с ростом доли постоянных затрат;
- б) увеличивается с ростом доли постоянных затрат;
- в) не изменяется с ростом доли постоянных затрат.

13. Эффект операционного рычага и прибыль от продаж при условиях, представленных ниже, составляют:

Показатель	Величина показателя
Количество проданной продукции, шт.	50 000
Величина постоянных расходов, тыс. руб.	2 000
Переменные расходы на ед. продукции, тыс. руб.	0,15
Цена единицы продукции, тыс. руб.	0,2

- а) 20 и 2 500 тыс. руб.;
- б) 5 и 500 тыс. руб.;
- в) 4 и 500 тыс. руб.

14. Эмитент ценной бумаги – это:

- а) юридическое лицо, являющееся собственником активов;
- б) юридическое лицо, либо органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими;
- в) держатель ценной бумаги;

г) юридическое лицо, организующее процедуру размещения ценных бумаг на бирже.

15. Долговой инструмент – это:

- а) акция;
- б) опцион;
- в) чек;
- г) облигация.

16. К заемному финансированию относится:

- а) участие в акционерном капитале;
- б) покупка акций;
- в) привлечение банковских кредитов.

17. Если текущая доходность акций – 20%, рыночная стоимость акций – 1 млн. руб., балансовая стоимость акций – 500 тыс. руб., сумма дивидендов равна:

- а) 200 тыс. руб.;
- б) 166 тыс. руб.;
- в) 100 тыс. руб.

18. Дивидендная (текущая) доходность акции выражается отношением:

- а) суммы дивиденда, выплачиваемого по акции, к рыночной цене акции;
- б) суммы дивиденда, выплачиваемого по акции, к номинальной цене акции.

19. Балансовая стоимость акции рассчитывается как отношение:

- а) стоимости собственного капитала к числу акций в обращении;
- б) рыночной стоимости одной акции к чистой прибыли на одну акцию;
- в) чистой прибыли к числу акций в обращении.

20. Текущая доходность акции рассчитывается как:

- а) рыночная цена акции, деленная на номинальную цену акции;
- б) сумма дивиденда, выплачиваемая по акции, деленная на рыночную цену акции.

Вариант 4

1. Критерий «Внутренняя норма прибыли (рентабельности)» (IRR) означает:

а) максимально допустимый уровень рентабельности инвестиционного проекта;

б) минимально допустимый уровень затрат по финансированию проекта, при достижении которого реализация проекта не приносит экономического эффекта, но и не дает убытка;

в) максимально допустимый уровень затрат по финансированию проекта, при достижении которого реализация проекта не приносит экономического эффекта, но и не дает убытка.

2. Если значение критерия «Внутренняя норма прибыли (рентабельности) (IRR) больше стоимости источника финансирования, это означает, что:

а) проект рекомендуется к принятию;

б) проект требует дополнительного финансирования;

в) проект может быть реализован с меньшими капиталовложениями;

г) проект следует отвергнуть.

3. Инвестиционный проект не является привлекательным, если;

а) чистая приведенная стоимость меньше нуля;

б) индекс рентабельности больше единицы;

в) внутренняя ставка доходности больше средневзвешенной стоимости капитала.

4. При годовой ставке дисконта 20% доходы от инвестиций составили: в первый год – 200 млн. руб., во второй – 350 млн. руб., в третий – 480 млн. руб. Величина приведенного дохода от инвестиций, полученного за три года составляет:

а) 1 030 млн. руб.;

б) 687,48 млн. руб.;

в) 713 млн. руб.

5. Чистая приведенная стоимость проекта представляет собой:

- а) разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;
- б) рыночную оценку стоимости проекта;
- в) расчетную величину расходов на осуществление проекта;
- г) стоимость проекта за минусом прибыли инвесторов.

6. Наибольший период оборота имеют:

- а) товарно-материальные ценности;
- б) основные средства;
- в) готовая продукция.

7. Определить собственный оборотный капитал. Капитал и резервы составляют 1 200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 100 тыс. руб., внеоборотные активы – 900 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 600 тыс. руб.:

- а) 300;
- б) 400;
- в) 700.

8. Целью управления производственными запасами является:

- а) оптимизация размера чистого оборотного капитала фирмы;
- б) снижение затрат на поддержание товарных и производственных запасов;
- в) увеличение дохода на средства, инвестированные в производство.

9. При выручке от продаж продукции в сумме 16 800 руб. и затратах на неё – 12 400 руб., рентабельность продаж составила:

- а) 26,2%;
- б) 35,5%;
- в) 20%.

10. Если коэффициент текущей ликвидности составил 2,0 на начало периода и 2,5 на конец периода, сумма краткосрочных обязательств за период не изменилась и составила 350 млн. руб., то сумма оборотных активов предприятия соответственно на начало и конец периода составляет:

- а) 700 и 875 млн. руб.;
- б) 875 и 700 млн. руб.;
- в) 150 и 175 млн. руб.

11. «Издержки содержания» по пополнению запаса денежных средств возникают:

- а) при минимальном запасе денежных средств у компании;
- б) при наличии на расчетном и других счетах значительной суммы денежных средств.

12. Если постоянные расходы равны нулю, то:

- а) эффект операционного рычага равен нулю;
- б) эффект операционного рычага равен единице;
- в) эффект операционного рычага равен отрицательной величине.

13. Эффект операционного рычага и прибыль от продаж при условиях, представленных ниже, составляют:

Показатель	Величина показателя
Количество проданной продукции, шт.	50 000
Величина постоянных расходов, тыс. руб.	2 200
Переменные расходы на ед. продукции, тыс. руб.	0,15
Цена единицы продукции, тыс. руб.	0,2

- а) 7,33 и 2 500 тыс. руб.;
- б) 5 и 500 тыс. руб.;
- в) 8,33 и 300 тыс. руб.

14. Уставный капитал состоит:

- а) из номинальной стоимости акций, приобретенных акционерами;
- б) из номинальной стоимости привилегированных акций, приобретенных акционерами;
- в) из рыночной стоимости акций, приобретенных акционерами.

15. Долевой инструмент – это:

- а) вексель;
- б) облигация;
- в) акция;
- г) опцион.

16. К признакам заемного финансирования относится:

- а) ликвидность;
- б) возвратность;
- в) рисковость.

17. Если текущая доходность акции – 10%, дивиденды по обыкновенным акциям 100 тыс. руб., балансовая стоимость акции – 800 тыс. руб., то рыночная стоимость акций равна:

- а) 909 тыс. руб.;
- б) 1 000 тыс. руб.;
- в) 880 тыс. руб.

18. Доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции, - это:

- а) норма дивиденда;
- б) дисконт;
- в) масса дивиденда.

19. Дивиденд на одну акцию представляет собой:

- а) часть чистой прибыли в расчете на одну акцию;
- б) часть валовой прибыли в расчете на одну акцию;
- в) часть прибыли до налогообложения в расчете на одну акцию.

20. Рассчитайте сумму дивидендов, если текущая доходность акции – 20%, рыночная стоимость акций – 1 млн. руб., балансовая стоимость акций – 500 тыс. руб.:

- а) 100 тыс. руб.;
- б) 166 тыс. руб.;
- в) 200 тыс. руб.

9.6 Перечень вопросов для промежуточной аттестации Для освоения компетенции ОПК-3

1. Финансовый менеджмент как наука. Основные цели и задачи финансового менеджмента.
2. Информационная основа финансового менеджмента.
3. Основные направления финансового развития предприятия.
4. Финансовая политика предприятия.
5. Анализ безубыточности производства.
- 6.оборотный капитал предприятия. Задачи управления оборотным капиталом.
7. Управление оборотным капиталом предприятия. Операционный и финансовый цикл.
8. Этапы управления оборотными активами.

Для освоения компетенции ОПК-4

9. Управление запасами предприятия. Метод ABC-контроля товарно-материальных запасов.
10. Управление запасами предприятия. Метод оптимизации размера заказа.
11. Управление товарно-материальными запасами.
12. Управление запасами предприятия. Поддержание оптимального уровня запасов.
13. Управление денежными средствами. Модель Баумоля.
14. Управление денежными средствами. Модель Миллера-Орра.
15. Разработка кредитной политики фирмы. Типы кредитной политики предприятия.
16. Управление дебиторской задолженностью. Организация взыскания долгов.
17. Стратегии финансирования оборотных активов.
18. Источники финансирования оборотных активов.
19. Классификация капитала предприятия.
20. Принципы формирования капитала создаваемого предприятия.
21. Выбор способа финансирования предприятия. Особенности финансирования за счет собственного и заемного капитала.

22. Управление структурой капитала. Эффект финансового левериджа.
23. Управление стоимостью капитала. Средневзвешенная стоимость капитала.
24. Определение точки безразличия при выборе способа финансирования предприятия.

Для освоения компетенции ПК-5

25. Эффект операционного рычага. Определение порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
26. Эффект операционного рычага. Ценовой и натуральный леверидж.
27. Сопряженный эффект финансового и операционного рычагов.
28. Основные типы дивидендной политики.
29. Формирование дивидендной политики акционерного общества.
30. Управление стоимостью капитала. Финансирование деятельности предприятия за счет обыкновенных акций, привилегированных акций, облигаций (сравнительная характеристика).
31. Формирование прибыли на предприятии.
32. Особенности финансирования деятельности предприятия за счет привлечения облигационного займа.
33. Управление банковским кредитом.
34. Операционный анализ. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Таблица 1 – Результаты освоения компетенции

Код компетенции	Наименование компетенции	Дисциплины (модули), практики, при изучении которых формируется данная компетенция ³	Этапы формирования компетенции в рамках данной дисциплины (наименование тем)
ОПК-3	Способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	Математический анализ Линейная алгебра Теория вероятностей и математическая статистика Методы	1-2 темы
ОПК-4	Способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность	оптимальных решений Финансовые рынки и институты Экономика труда	3-4 темы
ПК-3	Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	Методы и модели в экономике История Менеджмент «Финансовые рынки и институты»	5-6 темы
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	«Бухгалтерский учет и анализ» Государственные и муниципальные финансы Анализ деятельности коммерческого банка Инвестиции Бюджетная система РФ	7-8 темы

³Указываются дисциплины (модули), практики, читаемые в предыдущих семестрах (см. учебный план)

		Контроль и ревизия Анализ бухгалтерской финансовой отчетности Деньги, кредит, банки Банковское право Государственные и муниципальные финансы Экологический аудит «Корпоративные финансы» Анализ деятельности коммерческого банка Оценка стоимости бизнеса Инвестиции Анализ бухгалтерской финансовой отчетности Деньги, кредит, банки Производственная практика	
--	--	---	--

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

Таблица 2 – шкала оценивания

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты освоения дисциплины	Уровень освоения компетенции	Показатели оценивания компетенции (перечень необходимых заданий) ⁴		Критерии оценивания компетенции	
			Теоретические вопросы (№ или от ... до)	Практические задания (№ или от ... до)	Экзамен	Зачет

⁴ Если задание одинаковое для всех уровней освоения компетенций, то критерием оценивания является качество выполнения задания.

<p>ОПК-3 Способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы</p>	<p><u>знать:</u> - источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка; <u>уметь:</u> - обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования; <u>владеть:</u> - навыками формирования стратегии и тактики управления финансовой деятельностью.</p> <p><u>знать:</u> - модели оценки капитальных (финансовых) активов; <u>уметь:</u> - оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании.</p> <p><u>знать:</u> - назначенные, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации; <u>уметь:</u> - оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; <u>владеть:</u> навыками оценки эффективности</p>	<p>Пороговый уровень</p> <p>Базовый уровень</p> <p>Продвинутый уровень</p>	<p>1-5</p> <p>6-10</p> <p>11-20</p>	<p>Решение тематических задач</p> <p>Решение тематических задач</p> <p>Решение тематических задач</p>	<p>Пороговый уровень «3» - От 5 до 10 б.</p> <p>Базовый уровень «4» - От 11 до 15 б.</p> <p>Продвинутый уровень «5» - От 16 до 20 б.</p>	<p>Пороговый уровень «3» - От 5 до 10 б.</p> <p>Базовый уровень «4» - От 11 до 15 б.</p> <p>Продвинутый уровень «5» - От 16 до 20 б.</p>
--	--	--	-------------------------------------	---	--	--

	финансовой деятельности.					
ОПК-4 Способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – основные стандарты и принципы финансового учета и подготовки финансовой отчетности; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации. 	Пороговый уровень	21-30	Решение тематических задач	Пороговый уровень «3» - От 5 до 10 б.	Пороговый уровень «3» - От 5 до 10 б.
	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - сущность стоимостной оценки основных производственных ресурсов; - принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - определять стоимостную оценку основных производственных ресурсов; – проводить оценку финансовых инструментов. 	Базовый уровень	31-36	Решение тематических задач	Базовый уровень «4» - От 11 до 15 б.	Базовый уровень «4» - От 11 до 15 б.
	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методы, приемы, систему частных и обобщающих показателей, обеспечивающих получение объективной оценки состояния объекта финансового менеджмента; - принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных 	Продвинутый уровень	37-45	Решение тематических задач	Продвинутый уровень «5» - От 16 до 20 б.	Продвинутый уровень «5» - От 16 до 20 б.

	<p>проектов и организаций;</p> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке финансового состояния предприятия, используя современные методы и показатели оценки. 					
<p>ПК-3</p> <p>Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами</p>	<p><u>знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - модели оценки капитальных (финансовых) активов; <p><u>уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компании. 	<p>Пороговый уровень</p>	<p>46-50</p>	<p>Решение тематических задач</p>	<p>Пороговый уровень «3» - От 5 до 10 б.</p>	<p>Пороговый уровень «3» - От 5 до 10 б.</p>
	<p><u>знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - основные стандарты и принципы финансового учета и подготовки финансовой отчетности; <p><u>уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации; 	<p>Базовый уровень</p>	<p>51-56</p>	<p>Решение тематических задач</p>	<p>Базовый уровень «4» - От 11 до 15 б.</p>	<p>Базовый уровень «4» - От 11 до 15 б.</p>
	<p><u>знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организации; 	<p>Продвинутый уровень</p>	<p>57-61</p>	<p>Решение</p>	<p>Продвинутый уровень «5» - От 16 до 20 б.</p>	<p>Продвинутый уровень</p>

	<p><u>уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования; <p><u>владеть:</u></p> <p>навыками формирования стратегии и тактики управления финансовой деятельностью.</p> <p><u>знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности; <p><u>уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку. 	Продвинутый уровень		Решение тематических задач	Продвинутый уровень «5» - От 16 до 20 б.	Продвинутый уровень «5» - От 16 до 20 б.
--	--	---------------------	--	----------------------------	--	--

4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования, описание шкал оценивания

(методические рекомендации по курсовой работе (проекту), итоговой контрольной работе, билеты)

4.1. Краткое описание форм контроля качества освоения дисциплины и уровня формирования компетенций

Оценка знаний, умений, навыков, характеризующая этапы формирования компетенций по дисциплине «Финансовый менеджмент» по направлению 38.03.01 «Экономика» является единой для всех форм обучения» проводится в форме текущего, рубежного и итогового контроля.

Контроль текущей успеваемости обучающихся – текущая аттестация – проводится в ходе семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний; формирования у них умений и навыков; своевременного выявления недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по ее корректировке; совершенствованию методики обучения; организации учебной работы и оказания обучающимся индивидуальной помощи.

К контролю текущей успеваемости относятся проверка знаний, умений и навыков обучающихся:

- на практических занятиях (круглый стол, самостоятельная работа, решение проблемных задач, тестирование);

- по результатам выполнения индивидуальных заданий (самостоятельная работа, эссе, реферат);

- по результатам проверки качества конспектов лекций и иных материалов;

- по результатам отчета обучающихся, имеющих академические задолженности, в ходе индивидуальной консультации преподавателя.

Контроль текущей успеваемости осуществляется поэтапно и служит основанием для промежуточной аттестации по дисциплине.

Рубежный контроль проводится в целях подведения промежуточных итогов текущей успеваемости обучающихся, анализа состояния учебной работы, выявления неуспевающих, ликвидации задолженностей.

К рубежному контролю относится проверка знаний, умений и навыков, обучающихся посредством проведения письменного опроса как проверки усвоения материала после изучения 2-3 тем.

Все виды текущего и рубежного контроля осуществляются на практических занятиях.

Каждая форма контроля по дисциплине включает в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения студентами знаний и

практические задания, выявляющие степень сформированности умений и навыков.

Процедура оценивания уровня освоения компетенций обучающимися основана на следующих принципах:

1. Периодичность проведения оценки (на каждом занятии).
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и обучающимися) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекса мер по устранению недостатков.
3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.
4. Соблюдение последовательности проведения оценки: предусмотрено, что развитие компетенций идет по возрастанию их уровней сложности, а оценочные средства на каждом этапе учитывают это возрастание.

Итоговая аттестация по дисциплине проводится с целью выявления соответствия уровня теоретических знаний, практических умений и навыков по дисциплине «Финансовый менеджмент» по направлению 38.03.01 «Экономика» в форме экзамена.

Экзамен проводится после завершения изучения дисциплины в объеме рабочей учебной программы в устной форме (собеседование).

Оценка по результатам экзамена носит дифференцированный характер – «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Краткая характеристика процедур реализации текущего и итогового контроля по дисциплине для оценки уровня освоения компетенций, обучающихся представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Краткая характеристика процедур реализации текущего и итогового контроля по дисциплине для оценки компетенций обучающихся

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика процедуры оценивания компетенций	Представление оценочного средства в фонде
Ситуационная задача	Учебная деятельность группы обучающихся под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные	Тема (проблема), концепция, ожидаемый результат

	профессиональные задачи	
«Круглый стол», дискуссия	Осуществляется по итогам каждого выступления. Оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения представленной темы, спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения	Перечень вопросов для обсуждения, дискуссионных тем для проведения круглого стола, дискуссии
Письменный опрос	Письменный опрос по основным терминам, категориям, понятиям, концепциям проводится после изучения лекционного материала в течение 40 минут.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
Устный опрос	Устный опрос проводится в течение всего практического занятия по заранее выданной тематике	Вопросы по теме (темам) дисциплины
Тест	Проводится на практических занятиях. Позволяет оценить уровень знаний теоретического материала по дисциплине. Осуществляется на бумажных или электронных носителях по вариантам. Количество вопросов в каждом варианте определяется преподавателем. Отведенное время на подготовку определяет преподаватель	Фонд тестовых заданий Тест 1, тест 2
Реферат	Доклад на определённую тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников	Темы рефератов
Эссе	Вид творческой работы, выражающий индивидуальные впечатления и соображения автора по конкретному поводу или предмету	Темы эссе
Экзамен	Проводится в заданный срок, согласно графику учебного процесса. При выставлении оценок учитывается уровень приобретенных компетенций. Компонент «знать» оценивается теоретическими вопросами по содержанию дисциплины, компоненты «уметь» и «владеть» - практикоориентированными заданиями. Аудиторное время, отведенное обучающемуся на подготовку – 20 мин.	Комплект билетов к экзамену

4.2 Критерии оценивания результатов тестирования

№ теста и количество вопросов	Кол-во правильных ответов	Оценка уровня подготовки в баллах	Вербальный аналог
Тест № 1,	от 12 до 16	3	Удовлетворительно

24 вопроса	от 17 до 20	4	Хорошо
	от 21 до 24	5	Отлично
Тест № 1, 36 вопроса	от 18 до 24	3	Удовлетворительно
	от 25 до 31	4	Хорошо
	от 32 до 36	5	Отлично

Обучающийся может повысить оценку, выставленную согласно балльно-рейтинговой системе в процессе текущей аттестации, и перейти на следующий уровень освоения компетенций. Для этого необходимо подготовиться к сдаче устного экзамена, повысить уровень теоретических знаний и продолжить формирование практических умений и навыков, выполняя задания, связанные с теми компетенциями, по которым до этого он демонстрировал низкий уровень их сформированности.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет №1По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Функции финансового менеджмента на предприятии.
2. Оценка рисков и доходности портфельных инвестиций.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет №2По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Методы представления движения денежных средств. Цели и информационные источники планирования ДДС.
2. Оценка доходности инвестиций.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет №3По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Управление текущими финансовыми потребностями предприятия.
2. Автономные риски.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 4По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Политика комплексного оперативного управления текущими активами и пассивами предприятия.
2. Способы оценки эффективности инвестиций.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 5По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Управление основными элементами оборотных активов.
2. Способы оценки рисков

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 6По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Управление денежными активами.
2. Критерии выбора между риском и доходностью.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 7По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Потребность в дополнительном внешнем финансировании.
2. Цели и задачи управления инвестициями

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 8По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Управление оборачиваемостью капитала.
2. Понятие инвестиций.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 9

По дисциплине: **Финансовый менеджмент**
Курс _____ Форма аттестации _____

1. Стратегия и тактика управления собственным капиталом предприятия.
2. Оценки эффективности инвестиционных проектов.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 10

По дисциплине: **Финансовый менеджмент**
Курс _____ Форма аттестации _____

1. Управление инвестиционными проектами предприятия. Инвестиционная стратегия предприятия.
2. Риски осуществления инвестиционных проектов.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 11

По дисциплине: **Финансовый менеджмент**
Курс _____ Форма аттестации _____

1. Инвестиционный анализ.
2. Структура и назначение бюджета капиталовложений.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 12

По дисциплине: **Финансовый менеджмент**
Курс _____ Форма аттестации _____

1. Эффект финансового рычага, финансовый риск.
2. План ДДС предприятия

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 13По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Рациональная структура источников средств, заемная политика.
2. Инвестиционная политика предприятия.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 14По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Дивидендная политика предприятия.
2. Управление источниками долгосрочного финансирования .

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 15По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Финансовый менеджмент в коммерческом банке.
2. Основные источники долгосрочного финансирования

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 16По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Финансовый менеджмент в транснациональных корпорациях.
2. Традиционные и новые методы финансирования.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 17По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Финансовый менеджмент на предприятии малого бизнеса.
2. Понятие капитала организации.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет №18По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Место финансовой службы в организационной структуре предприятия.
2. Способы определения цены капитала.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 19По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Цели и задачи деятельности финансовой службы предприятия
2. Структура капитала.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 20По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Финансовые инструменты.
2. Средневзвешенная и предельная цена капитала.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет №21По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Методологические основы принятия финансовых решений.
2. Управление собственным капиталом.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 22По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Понятие и измерение денежного потока и свободного денежного потока.
2. Управление запасами.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 23По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Вычисления свободного денежного потока
2. Управление дебиторской задолженностью.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 24По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Взаимосвязь свободного денежного потока и стоимости предприятия.
2. Кредитная политика.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет №25

По дисциплине: **Финансовый менеджмент**
Курс _____ Форма аттестации _____

1. Методы оценки свободных денежных потоков.
2. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 26

По дисциплине: **Финансовый менеджмент**
Курс _____ Форма аттестации _____

1. Понятие финансовых активов предприятия.
2. Понятие финансового планирования и прогнозирования.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 27

По дисциплине: **Финансовый менеджмент**
Курс _____ Форма аттестации _____

1. Цели, задачи и инструменты управление финансовыми активами предприятия.
2. Отличительные черты стратегического, долгосрочного и краткосрочного финансового планирования.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет №28

По дисциплине: **Финансовый менеджмент**
Курс _____ Форма аттестации _____

1. Оценка рисков финансовых активов.
2. Построение финансовой стратегии.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 29По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Оценка доходности финансовых активов предприятия
2. Понятие портфельных инвестиций.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой _____

Билет № 30По дисциплине: **Финансовый менеджмент**

Курс _____ Форма аттестации _____

1. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
2. Производственный левверидж.

Рекомендации по выполнению курсовой работы

В соответствии с учебным планом по дисциплине «Финансовый менеджмент» студенты выполняют курсовую работу, которая состоит двух частей — теоретической и расчетной.

Теоретическая часть представляет собой научное исследование по одной из предлагаемых кафедрой тем.

В работе необходимо показать знание экономической политики в Российской Федерации по финансовым вопросам, способность анализировать возможности экономического развития конкретного предприятия, эффективность производства и финансовые результаты, умение выполнять практические расчеты.

При написании курсовой работы следует использовать данные, полученные в результате практической деятельности студента, статистические материалы, специальную литературу, статьи профессиональных периодических изданий. Теоретическую часть необходимо проиллюстрировать примерами из практики хозяйствования предприятия, на котором работает студент. При их отсутствии можно привести практические примеры по материалам периодической печати и статистических сборников.

Теоретическая часть курсовой работы должна составлять около 25 страниц стандартного листа.

Требования к структуре работы следующие:

введение (2-3 стр.) должно содержать значение и актуальность предложенной темы, цель и задачи работы, а также пути их решения;

основное содержание темы должно отражать сущность предлагаемых в задании вопросов, подтвержденную анализом фактических и статистических материалов;

в заключение (1 - 2 стр.) вносятся свои предложения по улучшению работы предприятия.

Требования к оформлению работы. На титульном листе указывается название темы, фамилия, имя, отчество исполнителя, курс, группа, фамилия преподавателя. В начале работы приводится план. Каждый раздел должен быть выделен в тексте заголовком. Ссылки на цитаты, цифры и т.п. даются в сносках на соответствующих страницах. Ко всем статистическим данным необходимо дать ссылки на источник информации. Страницы работы должны быть пронумерованы, иметь поля для замечаний преподавателя. В конце работы приводится библиография. Теоретическая часть курсовой работы должна быть написана четким почерком и подписана автором.

Преподаватель имеет право не допустить работу к защите, если она не соответствует вышеуказанным требованиям, выполнена не самостоятельно, содержит не оговоренные цитаты, не имеет практической направленности. Если работа не допущена к защите, то при представлении повторной работы следует приложить рецензию на предыдущий вариант. Преподаватель имеет право заменить тему при повторном написании, если предыдущая работа была написана не самостоятельно.

При выполнении курсовой работы студент должен руководствоваться учебной программой и настоящими методическими рекомендациями.

Расчетная часть выполняется по соответствующим вариантам. Ко всем расчетам следует дать пояснения хода их выполнения. Расчеты должны производиться с точностью до целых чисел.

Студентам рекомендуется выполнять расчетную часть курсовой работы на персональных компьютерах с применением системы электронных таблиц EXEL.

Варианты курсовых работ

Начальная буква фамилии	Номер сметы по составлению финансового плана предприятия	Вариант сметы	Темы, освещаемые в теоретической части работы
Ф, Щ, Я	I	1	1
Д, К, П	I	2	2
У, Ш	II	1	3
Г, И, О	II	2	4
Т, Ч	I	1	5
В, З, Н	II	1	6
С, Ц, Ю	II	2	7
Б, Ж, М	I	2	8
Р, Х, Э	I	1	9
А, Е, Л	II	1	10

Перечень тем для выполнения теоретической части курсовой работы

Вариант 1

Управления предпринимательскими рисками.

Вариант 2

Стратегия и тактика финансового менеджмента

Вариант 3

Управления запасами товарно-материальных ценностей.

Вариант 4

Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Вариант 5

Управление собственным капиталом.

Вариант 6

Управление портфелем рынка ценных бумаг.

Вариант 7

Цена капитала и рыночная стоимость предприятия.

Вариант 8

Дивидендная политика предприятия.

Вариант 9

Управление заемным капиталом.

Вариант 10

Управление финансовыми инвестициями.

Указания по выполнению расчетной части курсовой работы

Составление финансового плана промышленного предприятия. При составлении финансового плана необходимо:

1. Исчислить и распределить амортизационные отчисления (табл. 4). Сумма амортизационных отчислений определяется исходя из среднегодовой стоимости амортизируемых основных фондов в планируемом периоде и средневзвешенной нормы амортизационных отчислений, приведенных в исходных данных (табл. 3 или 3а).

2. Рассчитать смету затрат на производство и реализацию продукции (табл. 1 или 2). При определении производственной себестоимости товарной продукции нужно обратить внимание на особенности учета изменения остатков незавершенного производства и остатков расходов будущих периодов при их увеличении или сокращении.

3. Определить объем реализуемой товарной продукции и прибыли (табл. 6). Остатки готовой продукции на складах и товаров отгруженных на конец года рассчитываются исходя из норм запаса в днях по условию задания (табл. 5) и данных сметы затрат на производство на IV квартал (пользуясь данными о товарной продукции в оптовых ценах и по производственной себестоимости исчислить однодневный оборот).

4. Определить источники капитальных вложений на производственное и непроизводственное строительство (табл. 8). Дополнительные данные по источникам финансирования капитального строительства приведены в табл. 7 и 12. Долгосрочный кредит определить сроком на 5 лет. Указать сумму погашения долгосрочного кредита и проценты к уплате на планируемый год.

5. Рассчитать потребность в собственных оборотных средствах на конец планируемого года, их прирост (табл. 10) исходя из данных, приведенных в табл. 9.

Потребность в оборотных средствах по статьям «Производственные запасы», «Незавершенное производство», «Готовая продукция» определяется исходя из нормы запаса в днях и однодневного (планового) оборота по соответствующим статьям затрат на производство на IV квартал. При этом величина однодневного (планового) оборота по производственным запасам исчисляется исходя из величины материальных затрат, незавершенному производству из себестоимости валовой продукции, а по готовой продукции

— исходя из производственной себестоимости товарной продукции, используя данные по сметам I и II. Величина остатков на начало года приведена в табл. 9.

б. Составить проект отчета о прибылях и убытках (табл.11). Данные для расчета представлены в табл. 5 и рассчитаны в табл. 6.

Следует изучить Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) и «Расходы организации» (ПБУ 10/99).

Согласно ПБУ 9/99 выручка (стр. 010) - это сумма денежных средств и стоимости иного имущества, поступивших в оплату за готовую продукцию, а также сумма дебиторской задолженности по данной операции.

По строке 020 «Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг» отражаются расходы по обычным видам деятельности предприятия. При формировании данных расходов должна быть обеспечена их группировка по следующим элементам:

- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизация;
- прочие затраты.

Коммерческие расходы (стр. 030) включают расходы на упаковку изделий на складе, транспортировку продукции, комиссионные сборы, на рекламу, на представительские расходы и другие расходы, связанные со сбытом продукции.

Управленческие расходы (стр. 040) включают административно-управленческие расходы; содержание общехозяйственного персонала, не связанного с производственным процессом; амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных средств управленческого и общехозяйственного назначения; арендная плата за помещения общехозяйственного назначения, расходы по оплате информационных, аудиторских, консультационных услуг и другие аналогичные по назначению расходы.

По строке 060 «Проценты к получению» отражаются доходы в сумме причитающихся в соответствии с договорами процентов по облигациям, депозитам, по государственным ценным бумагам и т.п., за предоставление в пользование денежных средств организации, за использование кредитной

организацией денежных средств, находящихся на счете организации в этой кредитной организации.

По строке 070 «Проценты к уплате» отражаются расходы за предоставление организации в пользование денежных средств (кредитов, займов), а также расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями. Проценты к уплате отразить на основании расчета по долгосрочному кредиту, произведенного в табл. 8. Расходы на оплату услуг банков даны в табл. 5.

При этом организация, имеющая финансовые вложения в ценные бумаги других организаций, отражает доходы, подлежащие получению по акциям по сроку в соответствии с учредительными документами, по строке 080 «Доходы от участия в других организациях».

Выручка от реализации выбывшего имущества отражается как прочие доходы (строка 090). Расходы по реализации выбывшего имущества - как прочие расходы (строка 100).

7. Заполнить таблицу «Распределение чистой прибыли планируемого года» (табл. 13) исходя из данных, приведенных в табл. 12.

Самостоятельно определить отчисления в резервный фонд. Резервный фонд образуется в соответствии с законодательством Российской Федерации и учредительными документами предприятия. Источником его образования являются отчисления от прибыли, остающейся в распоряжении предприятия. Величина резервного капитала должна быть не менее 5 % от уставного капитала. Размер ежегодных отчислений предусматривается уставом общества, но не может быть менее 5 % от чистой прибыли до достижения размера, установленного уставом общества. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков, а также для погашения облигаций общества и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

Самостоятельно принять решение о суммах выплаты дивидендов и определить налог на дивиденды. На основании п. 4 ст. 224 НК РФ, в отношении доходов от долевого участия в деятельности организации, полученных в виде дивидендов, налоговая ставка установлена в размере 9 %.

8. Составьте проверочную шахматную таблицу (табл. 15). С ее помощью проверяется правильность разработки плана и позволяет составить внутренние

балансы финансовых ресурсов, определить их целесообразные взаимосвязи, т. е. составляется для проверки соответствия расходов и доходов.

Заполнение шахматки производится по данным разработанных таблиц. По вертикали расположены строки расходов, по горизонтали — графы источников финансирования этих расходов.

При расчете средств на содержание объектов социальной сферы и расходов на НИОКР воспользоваться данными, приведенными в табл. 14.

В «Расходах» долгосрочный кредит делим на 5 лет.

9. Составить финансовый план (табл. 16). Разделы финансового плана предприятия заполняются на основе данных условия задания и произведенных студентом расчетов.

10. Составить краткую пояснительную записку к финансовому плану, в которой необходимо:

а) дать характеристику величины и структуры доходов, расходов, взаимоотношений с кредитной системой и бюджетом; источников финансирования капитальных вложений, распределения прибыли;

б) сделать выводы об обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами, структуре источников их формирования;

в) приложить подробные объяснения расчетов к финансовому плану.

Без составления пояснительной записки в соответствии с указанными требованиями курсовая работа не может быть оценена положительно.

Форма расчетов для составления финансового плана промышленного предприятия

Табл. 1 Смета затрат на производство и реализацию продукции акционерного общества закрытого типа «Южный Урал - I»

№ стр.	Статья затрат	Вариант сметы			
		Вариант I		Вариант II	
		всего на год	в т.ч. на IV квартал	всего на год	в т.ч. на IV кв.
1	2	3	4	5	6
1.	Материальные затраты (за вычетом возвратных отходов)	36540	9135	33000	8250
2.	Затраты на оплату труда	17608	4402	17440	4360
3.	Амортизация основных фондов *				
4.	Прочие расходы – всего *,				
	в том числе:				
4.1.	а) расходы по технике безопасности	430	110	360	100
4.2.	б) налоги, включаемые в себестоимость, *				
	в том числе:				
4.2.1	страховые взносы в государственные социальные внебюджетные фонды (34 %) *				
4.2.2.	прочие налоги	989	247	760	180
4.3.	в) арендные платежи и другие расходы	256	60	260	65
5.	Итого затрат на производство*				
6.	Списано на непроизводственные счета	10238	2560	715	267
7.	Затраты на валовую продукцию*				
8.	Изменение остатков незавершенного производства	442	110	496	124

9.	Изменение остатков по расходам будущих периодов	(12)	(3)	20	5
10.	Производственная себестоимость товарной продукции*				
11.	Коммерческие расходы	5261	1315	5266	1413
12.	Полная себестоимость товарной продукции *				
13.	Товарная продукция в отпускных ценах (без НДС и акцизов)	85200	21550	88000	24000

*** Определить**

**Табл. 2 Смета затрат на производство и реализацию продукции
акционерного общества закрытого типа «Южный Урал - II»**

№ стр.	Статья затрат	Вариант сметы			
		Вариант I		Вариант II	
		всего на год	в т.ч. на IV	всего на год	в т.ч. на IV квартал
1	2	3	4	5	6
1.	Материальные затраты (за вычетом возвратных отходов)	10520	2630	9650	2413
2.	Затраты на оплату труда	17300	4325	16800	4200
3.	Амортизация основных фондов *				
4.	Прочие расходы – всего *,				
	в том числе:				
4.1.	а) расходы по технике безопасности	35	10	87	22
4.2.	б) налоги, включаемые в себестоимость* ,				
	в том числе:				
4.2.1.	страховые взносы в государственные социальные внебюджетные фонды (34 %) *				
4.2.2.	прочие налоги	989	247	760	180
4.3.	в) арендные платежи и другие расходы	216	54	304	76
5	Итого затрат на производство *				
6	Списано на непроизводственные счета	400	100	425	106
7	Затраты на валовую продукцию *				
8	Изменение остатков незавершенного производства	464	116	(155)	(39)
9	Изменение остатков по расходам будущих периодов	30	8	(27)	(7)
10	Производственная себестоимость товарной продукции *				

11	Коммерческие расходы	1463	369	1215	308
12	Полная себестоимость товарной продукции *				
13	Товарная продукция в отпускных ценах (без НДС и акцизов)	81560	20390	81250	20310

*** Определить**

**Табл. 3 Данные к расчету амортизационных отчислений на основные
производственные фонды**

К смете I

Стоимость основных фондов, на которые начисляется амортизация на начало года - 15 530 тыс. руб.

	январь	февр.	март	апр	май	июнь	июль	авг.	сент.	окт	ноябрь	дек
Плановый ввод в действие основных фондов, тыс. руб.		2100									3600	
Плановое выбытие основных фондов, тыс. руб.						1360		1070				

Среднегодовая стоимость самортизированного оборудования (в действующих ценах) - 1030 тыс. руб.

Средневзвешенная норма амортизационных отчислений

для варианта 1.1 - 13,5 %;

для варианта 1.2 - 14 %.

Табл. 3а**К смете II**

Стоимость основных фондов, на которые начисляется амортизация на начало года — 22 420 тыс. руб. _

	январь	февр.	март	апр	май	июнь	июль	авг	сент.	окт	нояб	дек
Плановый ввод в действие основных фондов, тыс. руб.					3200		7450					
Плановое выбытие основных фондов, тыс. руб.											5890	

Среднегодовая стоимость самортизированного оборудования (в действующих ценах) - 2780 тыс. руб.

Средневзвешенная норма амортизационных отчислений
 для варианта 2.1 - 12,5 %;
 для варианта 2. 1 - 4,5 %.

Табл. 4 Расчет плановой суммы амортизационных отчислений и ее распределение

№ стр.	Показатель	Сумма, тыс. руб.
1	2	3
1	Стоимость амортизируемых основных производственных фондов на начало года	
2	Среднегодовая стоимость вводимых основных фондов	
3	Среднегодовая стоимость выбывающих основных производственных фондов	
4	Среднегодовая стоимость самортизированного оборудования (в действующих ценах)	
5	Среднегодовая стоимость амортизируемых основных фондов (в действующих ценах) - всего	
6	Средняя норма амортизации, %	
7	Сумма амортизационных отчислений - всего	
8	Использование амортизационных отчислений на вложения во внеоборотные активы	

Табл. 5 Данные к расчету объема реализации

№ стр.	Показатель	Вариант сметы, тыс. руб.			
		1.1	1.2	2.1	2.2
1	2	3	4	5	6
1	Фактические остатки нерезализованной продукции на начало года:				
1.1	а) в ценах базисного года без НДС и акцизов	2500	2500	2430	2430
1.2	б) по производственной себестоимости	1950	1950	1460	1460
2	Планируемые остатки нерезализованной продукции на конец года:				
2.1	а) в днях запаса	7	7	9	9
2.2	б) в действующих ценах (без НДС и акцизов)				
2.3	в) по производственной себестоимости				
3.	Управленческие расходы				
		1700	1800	1600	1900
	Прочие доходы и расходы				
4	<i>Прочие доходы</i>				
4.1	Выручка от продажи выбывшего имущества	7600	7600	8200	8200
4.2	Доходы, полученные по ценным бумагам (облигациям)	920	940	2040	2860
4.3	Доходы от участия в деятельности других организациях	856	866	3442	3001
4.4	Доходы от прочих операций	10876	10906	17942	18321
5	<i>Прочие расходы</i>				
5.1	Расходы по продаже выбывшего имущества	5340	5340	4900	4900
5.2	Расходы на оплату услуг банков	70	70	120	120
5.3	Расходы по прочим операциям	800	800	900	900

Табл. 6 Расчет объема реализуемой продукции и прибыли

№ стр.	Показатель	Сумма, тыс. руб.
1	Фактические остатки нереализованной продукции на начало года:	
1.1	а) в ценах базисного года без НДС и акцизов	
1.2	б) по производственной себестоимости	
1.3	в) прибыль	
2	Выпуск товарной продукции (выполнение работ, оказание услуг):	
2.1	а) в действующих ценах без НДС и акцизов	
2.2	б) по полной себестоимости	
2.3	в) прибыль	
3	Планируемые остатки нереализованной продукции на конец года:	
3.1	б) в действующих ценах без НДС и акцизов	
3.2	в) по производственной себестоимости	
3.3	г) прибыль	
4	Объем продаж продукции в планируемом году:	
4.1	а) в действующих ценах без НДС и акцизов	
4.2	б) по полной себестоимости	
4.3	в) прибыль от продажи товарной продукции (работ, услуг)	

Табл. 7 Показатели по капитальному строительству

№ п/п	Показатели	Номер сметы, тыс. руб.	
		I	II
1	Капитальные затраты производственного назначения	8100	10600
1.1	в том числе: объем строительно-монтажных работ, выполняемых хозяйственным способом	3500	8100
2	Капитальные затраты непромышленного назначения	3120	5500
3	Средства, поступающие в порядке долевого участия в жилищном строительстве	710	1000
4	Ставка процента за долгосрочный кредит, направляемый на капитальные вложения, %	15	15

Табл. 8 Расчет источников финансирования вложений во внеоборотные активы, тыс. руб.

№ стр.	Источник	Капитальные вложения производственного назначения	Капитальные вложения непромышленного назначения
1	2	3	4
1	Ассигнования из бюджета		
2	Чистая прибыль, направляемая на вложения во внеоборотные активы		
3	Амортизационные отчисления на основные производственные фонды		
4	Поступление средств на жилищное строительство в порядке долевого участия		
5	Прочие источники		
6	Долгосрочный кредит банка		
7	Итого вложений во внеоборотные активы		
8	Итого долгосрочный кредит банка на планируемый год		
9	Сумма процентов по кредиту к уплате на планируемый год (ставка 15 %)		

Табл. 9 Данные к расчету потребности в оборотных средствах

№ стр.	Показатели	Вариант сметы, тыс. руб.			
		1.1	1.2	2.1	2.2
1	Изменение расходов будущих периодов	(12)	20	30	(27)
2	Норматив на начало года:				
2.1	производственные запасы	3935	3935	1416	1416
2.2	незавершенное производство	236	236	539	1122
2.3	расходы будущих периодов	15	15	70	70
2.4	готовая продукция	501	501	1567	1567
3	Нормы запаса в днях:				
3.1	производственные запасы	45	45	53	53
3.2	незавершенное производство	4	4	8	8
3.3	готовые изделия	7	7	16	16

Табл. 10 Расчет потребности предприятия в оборотных средствах

№ стр.	Статьи затрат	Норматив на начало года, тыс. руб.	Затраты IV кв., тыс. руб. – всего	Затраты IV кв., тыс. руб./день	Нормы запасов, в днях	Норма-ти в на конец года, тыс. руб.	При-рост (+), снижение (-)
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Производственные запасы						
2	Незавершенное производство						
3	Расходы будущих периодов						
4	Готовая продукция						
5	Итого						

Табл. 11 Проект отчета о прибылях и убытках

Наименование	код	Сумма, тыс. руб.
1	2	3
<i>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</i>		
Выручка в планируемом году:		
Себестоимость продаж в планируемом году	020	
<i>Валовая прибыль (убыток)</i>	029	
Коммерческие расходы	030	
Управленческие расходы	040	
Прибыль (убыток) от продаж	050	
<i>Прочие доходы и расходы</i>		
Доходы от участия в других организациях	060	
Проценты к получению	070	
Проценты к уплате	080	
Прочие доходы	090	
Прочие расходы	100	
<i>Прибыль (убыток) до налогообложения</i>	140	
Сумма налога на прибыль в планируемом году	150	
<i>Чистая прибыль (убыток) в планируемом году</i>	190	

Табл. 12 Данные к распределению чистой прибыли

№ п/п	Показатель	Вариант сметы, тыс. руб.			
		1.1	1.2	2.1	2.2
1	Реконструкция цеха	2500	2600	3200	3100
2	Строительство жилого дома	2200	2100	3100	3000
3	Отчисления на материальное поощрение — всего,	2100	2200	2000	2300
	в том числе:				
3.1	а) на выплату материальной помощи работникам предприятия	1200	1300	1000	1100
3.2	б) компенсация удорожания стоимости питания в столовых	400	300	300	550
3.3	в) на оплату путевок на лечение и отдых	500	600	700	650
4	Содержание объектов социальной сферы - всего, в том числе:	350	350	450	450
4.1	а) медицинский пункт	200	200	300	300
4.2	б) дом отдыха	150	150	150	150

Табл. 13 Распределение чистой прибыли планируемого года

№ п/п	Показатель	Сумма, тыс. руб.
1	2	3
1	Отчисления в резервный фонд	
2	Реконструкция цеха	
3	Строительство жилого дома	
4	Отчисления на материальное поощрение — всего,	
	в том числе:	
4.1	а) на выплату материальной помощи работникам предприятия	
4.2	б) компенсация удорожания стоимости питания в столовых	
4.3	в) на оплату путевок на лечение и отдых	
5.	Содержание объектов социальной сферы - всего, в том числе:	
5.1	а) медицинский пункт	
5.2	б) дом отдыха	
6	Остаток чистой прибыли для определения дивидендного фонда по обыкновенным акциям	
7	Дивидендный фонд по обыкновенным акциям	
	Налог на дивиденды 9 %	

Табл. 14 Данные к расчету источников финансирования социальной сферы и НИОКР

№ п/п	Показатель	Номер сметы, тыс. руб.	
		I	II
1	2	3	4
1	Средства родителей на содержание детей в дошкольных учреждениях	50	60
2	Средства целевого финансирования	100	210
3	Собственные средства, направляемые на содержание детских дошкольных учреждений	730	730
4	Средства заказчиков по договорам на НИОКР	200	200
5	Собственные средства, направляемые на НИОКР	200	1000

Табл. 16 Финансовый план

Шифр строки	Разделы и статьи баланса	Сумма, тыс. руб.
1	2	3
I. Поступления (приток денежных средств)		
<i>А. От текущей деятельности</i>		
1.	Выручка от реализации продукции, работ, услуг (без НДС, акцизов и таможенных пошлин)	
2.	Прочие поступления:	
2.1.	средства целевого финансирования	
2.2.	Прирост устойчивых пассивов	
Итого по разделу А		
<i>Б. От инвестиционной деятельности</i>		
1.	Выручка от прочей реализации (без НДС)	
2.	Средства, поступающие от заказчиков по договорам на НИОКР	
3.	Средства, поступающие в порядке долевого участия в жилищном строительстве	
4.	Прочие доходы	
Итого по разделу Б		
<i>В. От финансовой деятельности</i>		
1.	Увеличение уставного капитала	
2.	Доходы от финансовых вложений	
3.	Увеличение задолженности, в том числе:	
3.1.	Получение новых займов, кредитов	
3.2.	Эмиссия облигаций	
3.3.	Выпуск векселей	
Итого по разделу В		
Всего поступлений		
II. Расходы (отток денежных средств)		
<i>А. По текущей деятельности</i>		

1.	Затраты на производство реализованной продукции (без амортизационных отчислений и налогов, относимых на себестоимость)	
2.	Платежи в бюджет:	
2.1.	Налоги, включаемые в себестоимость продукции	
2.2.	Налог на прибыль	
3.	Выплаты на материальное поощрение — (материальная помощь и др.)	
4.	Прирост собственных оборотных средств	
Итого по разделу А		
<i>Б. По инвестиционной деятельности</i>		
1.	Инвестиции в основные фонды и нематериальные активы:	
1.1.	Капитальные вложения производственного назначения	
1.2.	Капитальные вложения непроизводственного назначения	
2.	Затраты на проведение НИОКР	
3.	Платежи по лизинговым операциям	
4.	Долгосрочные финансовые вложения	
5.	Расходы по прочей реализации	
6.	Содержание объектов социальной сферы	
7.	Прочие расходы	
Итого по разделу Б		
<i>В. От финансовой деятельности</i>		
1.	Погашение долгосрочных кредитов и ссуд	
2.	Уплата процентов по долгосрочным кредитам	
3.	Краткосрочные финансовые вложения	
4.	Выплата дивидендов	
5.	Отчисления в резервный фонд	
6.	Прочие расходы	
Итого по разделу В		
Всего расходов		

Превышение доходов над расходами (+)	
Превышение расходов над доходами (-)	
Сальдо по текущей деятельности	
Сальдо по инвестиционной деятельности	
Сальдо по финансовой деятельности	

4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования, описание шкал оценивания

4.1. Краткое описание форм контроля качества освоения дисциплины и уровня формирования компетенций

Оценка знаний, умений, навыков, характеризующая этапы формирования компетенций по дисциплине «Стратегический менеджмент» проводится в форме текущего, рубежного и итогового контроля.

Контроль текущей успеваемости обучающихся – текущая аттестация – проводится в ходе семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний; формирования у них умений и навыков; своевременного выявления недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по ее корректировке; совершенствованию методики обучения; организации учебной работы и оказания обучающимся индивидуальной помощи.

К контролю текущей успеваемости относятся проверка знаний, умений и навыков обучающихся:

- на практических занятиях (круглый стол, самостоятельная работа, решение проблемных задач, тестирование);
- по результатам выполнения индивидуальных заданий (самостоятельная работа, эссе, реферат);
- по результатам проверки качества конспектов лекций и иных материалов;
- по результатам отчета обучающихся, имеющих академические задолженности, в ходе индивидуальной консультации преподавателя.

Контроль текущей успеваемости осуществляется поэтапно и служит основанием для промежуточной аттестации по дисциплине.

Рубежный контроль проводится в целях подведения промежуточных итогов текущей успеваемости обучающихся, анализа состояния учебной работы, выявления неуспевающих, ликвидации задолженностей.

К рубежному контролю относится проверка знаний, умений и навыков, обучающихся посредством проведения письменного опроса как проверки усвоения материала после изучения 2-3 тем.

Все виды текущего и рубежного контроля осуществляются на практических занятиях.

Каждая форма контроля по дисциплине включает в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения студентами знаний и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и навыков.

Процедура оценивания уровня освоения компетенций обучающимися основана на следующих принципах:

1. Периодичность проведения оценки (на каждом занятии).
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и обучающимися) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекса мер по устранению недостатков.
3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.
4. Соблюдение последовательности проведения оценки: предусмотрено, что развитие компетенций идет по возрастанию их уровней сложности, а оценочные средства на каждом этапе учитывают это возрастание.

Итоговая аттестация по дисциплине проводится с целью выявления соответствия уровня теоретических знаний, практических умений и навыков по дисциплине «Стратегический менеджмент» требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки: 38.03.10 **«Жилищное хозяйство и коммунальное хозяйство»** в форме дифференцированного зачета.

Зачет проводится после завершения изучения дисциплины в объеме рабочей учебной программы в устной форме.

Краткая характеристика процедур реализации текущего и итогового контроля по дисциплине для оценки уровня освоения компетенций, обучающихся представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Краткая характеристика процедур реализации текущего и итогового контроля по дисциплине для оценки компетенций обучающихся

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика процедуры оценивания компетенций	Представление оценочного средства в фонде
Проблемная задача	Учебная деятельность группы обучающихся под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи	Тема (проблема), концепция, ожидаемый результат
Коллоквиум, дискуссия	Осуществляется по итогам каждого выступления. Оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения представленной темы, спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения	Перечень вопросов для обсуждения, дискуссионных тем для проведения круглого стола, дискуссии
Письменный опрос	Письменный опрос по основным терминам, категориям, понятиям, концепциям проводится после изучения лекционного материала в течение 40 минут.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
Устный опрос	Устный опрос проводится в течение всего практического занятия по заранее выданной тематике	Вопросы по теме (темам) дисциплины
Тест	Проводится на практических занятиях. Позволяет оценить уровень знаний теоретического материала по дисциплине. Осуществляется на бумажных или электронных носителях по вариантам. Количество вопросов в каждом варианте определяется преподавателем. Отведенное время на подготовку определяет преподаватель	Фонд тестовых заданий Тест 1, тест 2
Реферат	Доклад на определённую тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников	Темы рефератов
Эссе	Вид творческой работы, выражающий индивидуальные впечатления и соображения	Темы эссе

	автора по конкретному поводу или предмету	
--	---	--

4.2. Требования к реферату и эссе и критерии оценивания

Реферат отличается особой логичностью подачи материала и изъяснения мысли, объективностью изложения материала. Как правило, реферат отражает различные точки зрения на исследуемый вопрос, выражая в то же время и мнение самого автора.

Различают два вида рефератов: **продуктивные** и **репродуктивные**. Репродуктивный реферат воспроизводит содержание первичного текста. Продуктивный содержит творческое или критическое осмысление реферируемого источника.

Репродуктивные рефераты можно разделить еще на два вида: **реферат-конспект** и **реферат-резюме**. Реферат-конспект содержит фактическую информацию в обобщённом виде, иллюстрированный материал, различные сведения о методах исследования, результатах исследования и возможностях их применения. Реферат-резюме содержит только основные положения данной темы.

В продуктивных рефератах выделяют **реферат-доклад** и **реферат-обзор**. Реферат-обзор составляется на основе нескольких источников и сопоставляет различные точки зрения по данному вопросу. В реферате-докладе, наряду с анализом информации первоисточника, есть объективная оценка проблемы; этот реферат имеет развёрнутый характер.

Реферат имеет определённую композицию:

1. Введение. Во вступлении обосновывается выбор темы, могут быть даны исходные данные реферируемого текста;
2. Основная часть. Содержание реферируемого текста, приводятся и аргументируются основные тезисы;
3. Вывод. Заключение. Делается общий вывод по проблеме, заявленной в реферате.

Реферат имеет следующие признаки:

- содержание реферата полностью зависит от выбранной темы;
- содержит точное изложение основной информации без искажений и субъективных оценок.

Рефераты пишутся обычно стандартным языком, с использованием типологизированных речевых оборотов вроде «важное значение имеет», «уделяется особое внимание», «поднимается вопрос», «делаем следующие выводы», «исследуемая проблема», «освещаемый вопрос» и т. п. К языковым и стилистическим особенностям рефератов относятся слова и обороты речи, носящие обобщающий характер, словесные клише. Им, как правило, присущи неопределённо-личные предложения, отвлечённые существительные, специфичные и научные термины, свойственные исследуемой проблеме, слова-жаргонизмы, деепричастные и причастные обороты.

Эссе – вид творческой работы, выражающий индивидуальные впечатления и соображения автора по конкретному поводу или предмету. В отличие от реферата, не претендует на исчерпывающую или определяющую трактовку темы.

Эссеистическому стилю свойственны образность, подвижность ассоциаций, афористичность, установка на откровенность и разговорную интонацию.

Именно в эссе обучающийся может выразить свое мнение в отношении актуальных проблем, проявить свои творческие способности, продемонстрировать знание основного курса, применить свои знания в новой ситуации.

При написании эссе необходимо продемонстрировать:

- понимание смысла высказывания;
- раскрытие смысла высказывания в заданном содержательном контексте;
- структурированность изложения;
- использование аргументации;
- собственную позицию;
- опору на теоретические знания.

Таким образом, общие требования к написанию эссе:

1. Соответствие текста эссе смыслу высказывания
2. Правильное понимание автором смысла высказывания

3. Раскрытие проблемы на теоретическом уровне (с использованием понятий, теоретических положений, причинно - следственных связей, источников)

4. Представление личной позиции обучающегося, аргументация этой позиции с использованием фактов из общественной жизни и личного социального опыта.

5. Логичность рассуждений, речевая связность и последовательность изложения.

6. Соответствие нормам русского языка.

7. Обобщающий вывод.

Ниже приведены критерии выставления оценок по реферату и эссе.

Выполнение и защита реферата (эссе) оценивается по пятибалльной системе:

Оценка **«отлично»** ставится, если:

Содержание работы:

- полностью соответствует теме;
- представлены позиции разных авторов, их анализ и оценка;
- терминологический аппарат использован правильно, аргументировано;
- используются новые источники, законодательные акты, эмперические материалы;
- обучающийся показывает глубокую общетеоретическую подготовку;
- демонстрирует умение работать с различными видами источников;
- проявляет умение обобщать, систематизировать и научно классифицировать материал, являющийся предметом исследования.

Защита реферата (эссе)

- обучающийся в устном выступлении на защите адекватно представляет результаты исследования;
- владеет понятийным аппаратом;
- владеет научным стилем изложения;
- аргументировано отвечает на вопросы и участвует в дискуссии.

Оценка **«хорошо»** ставится, если:

Содержание реферата (эссе):

- обучающийся показал хорошие знания по предмету и владеет навыками систематизации материала;

- обучающийся не в полном объеме изучил историю вопроса;

- допустил 1-2 ошибки в теории (аргументации);

- был некорректен в использовании терминологии.

Защита реферата (эссе):

- обучающийся не вполне адекватно представил результаты работы в устном выступлении на защите, но при этом обнаружил хорошие знания по дисциплине и владение навыками систематизации материала.

Оценка **«удовлетворительно»** ставится, если:

Содержание реферата (эссе)

- обучающийся обнаружил удовлетворительные знания по предмету;

- имеются замечания по трем–четырем параметрам реферата (эссе), указанным в общих требованиях;

Защита реферата (эссе):

- в устном выступлении на защите обучающийся поверхностно представляет результаты исследования;

- отстывает от научного стиля изложения;

- затрудняется в аргументации, отвечая на вопросы по теме работы.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится, если:

- установлен факт плагиата;

- имеются принципиальные замечания по реферату (эссе);

- обучающийся допустил грубые теоретические ошибки.

4.3.Критерии выставления оценок на зачете

Формой итоговой аттестации по дисциплине является зачет.

Критерии выставления оценок:

«зачтено» ставится:

- если обучающийся освоил компетенции порогового уровня (см. критерии оценивания экзамена)

«не зачтено» выставляется, если обучающийся не смог освоить компетенции порогового уровня.

Наименование формы промежуточной аттестации	Шкала (критерии и показатель оценки)
Экзамен (в том числе результат выполнения курсовой работы (курсового проекта))	«3» – 70 баллов «4» – 85 баллов «5» – 100 баллов
Зачет, итоговая контрольная работа	Зачтено { «3» – 70 баллов «4» – 85 баллов «5» – 100 баллов

Формой промежуточной аттестации по дисциплине является экзамен.

Критерии выставления оценок на экзамене:

«отлично» – ответы на вопросы экзаменационного билета подготовлены обучающимся полностью и самостоятельно; терминологический аппарат использован правильно; ответы полные, обстоятельные, аргументированные, подтверждены конкретными примерами; обучающийся проявляет умение обобщать, систематизировать и научно классифицировать материал; умеет выделять существенные признаки, свойства объекта, абстрагируясь от второстепенных.

Ответы на дополнительные вопросы полные, обстоятельные, аргументированные, высказываемые положения подтверждены конкретными примерами. Практическое задание выполнено по стандартной или самостоятельно разработанной методике в полном объеме: с подробными пояснениями, сделаны полные аргументированные выводы;

«хорошо» – обучающийся ответил на все вопросы экзаменационного билета, точно дал определения и понятия. Затрудняется подтвердить теоретически положения практическими примерами. Практическое задание выполнено по стандартной методике без ошибок; сделаны выводы по анализу показателей, но даны недостаточно полные пояснения.

Обучающимся выполнено 75% заданий или при выполнении 100% заданий допущены незначительные ошибки; обучающийся показал хорошие знания по предмету и владение навыками систематизации материала; ответы полные, обстоятельные, но неподтвержденные примерами; проявляет умение обобщать, систематизировать и научно классифицировать материал; показывает достаточную общетеоретическую подготовку, допуская погрешности в использовании терминологического аппарата.

«удовлетворительно» – обучающимся допущены ошибки в аргументации ответа на теоретический вопрос; показаны удовлетворительные знания по предмету. Обучающийся правильно ответил на все дополнительные вопросы, но с недостаточно полной аргументацией и не выполнил практическое задание, или выполнил не менее 50% практического задания.

«неудовлетворительно» – обучающийся не смог ответить на теоретический вопрос; не справился с заданием или выполнено менее 50% практического задания; на дополнительные вопросы не ответил.