

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Антипова Наталья Викторовна
Должность: и.о. директора филиала
Дата подписания: 06.03.2024 11:20:57
Уникальный программный ключ:
fae5412acb1bf810dc69e6bc004ac45622b84b3a

Приложение 3
к основной профессиональной образовательной программе
по направлению 38.03.01 «Экономика»
направленность (профиль) программы «Финансы и кредит»

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное общеобразовательное
учреждение высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Улан-Баторский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова

Утверждена
На заседании Ученого совета
ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»
Протокол № 13 от 25 июня 2019 г



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.12 Финансовый менеджмент

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы - для всех профилей

Уровень высшего образования: Бакалавриат

Программа подготовки: Академический бакалавриат

Улан-Батор – 2019 г.

Рецензенты:

- 1). д.э.н. Чалова А.Ю., доцент кафедры «Финансы и цены» ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»
- 2). д.э.н. Токаренко Г.С., профессор ММВШБ «Мирбис»

Программа в полном объеме отражает содержание дисциплины «Финансовый менеджмент», в рамках которой изучаются теоретические основы, принципы, методы и инструменты управления финансами компании в современных рыночных условиях. В программе последовательно излагаются требования к уровню освоения дисциплины и подготовке студента по результатам ее изучения, отражаются необходимые компетенции, которыми должны обладать каждый студент в результате освоения дисциплины в соответствии с ФГОС ВО. Также указываются формы контроля, даются рекомендации по организации образовательного процесса, приводятся методология обучения и необходимые информационные ресурсы.

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к блоку дисциплин Б1 учебного плана ОПОП ВО.

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта.

Составитель(и):  к.э.н. доцент Косюева В.В.

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры _____
протокол № 7 от «7» апреля 2016 г.

Заведующий кафедрой  / Ордов К.В. д.э.н., профессор)

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ (АКТУАЛИЗАЦИИ)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый менеджмент», утверждены на заседании кафедры Финансового менеджмента протокол № 1 от «12» сентября 2017 г.

Заведующий кафедрой


(подпись)

Пятанова В.И.
(Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ «Экономика и финансы» протокол № 2 от «14» сентября 2017 г.

Председатель


(подпись)

Екимова К.В.
(Ф.И.О.)

Одобрено советом Финансового факультета, протокол № 1 от «14» сентября 2017 г.

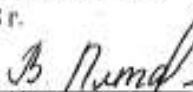
Председатель


(подпись)

Шеметкова О.Л.
(Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый менеджмент», утверждены на заседании кафедры Финансового менеджмента протокол № 17 от «03» июля 2018 г.

Заведующий кафедрой


(подпись)

Пятанова В.И.
(Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ «Экономика и финансы» протокол № 12 от «30» августа 2018 г.


Председатель


(подпись)

Чайковская Л.А.
(Ф.И.О.)

Одобрено советом Финансового факультета, протокол № 11 от «30» августа 2018 г.

Председатель


(подпись)

Шеметкова О.Л.
(Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу «Финансовый менеджмент», утверждены на заседании кафедры Финансового менеджмента протокол № 10 от «16» мая 2019 г.

Заведующий кафедрой


(подпись)

Пятанова В.И.
(Ф.И.О.)

Одобрено на заседании Совета ОНЦ «Финансы» протокол № 3 от «22» мая 2019 г.

Председатель


(подпись)

Болвачев А.И.
(Ф.И.О.)

Одобрено советом Финансового факультета, протокол № 11 от «24» мая 2019 г.

Председатель


(подпись)

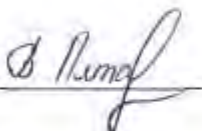
Шеметкова О.Л.
(Ф.И.О.)

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ (АКТУАЛИЗАЦИИ)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины «Финансовый менеджмент», утверждены на заседании кафедры «Финансовый менеджмент,

Протокол №9 от «27» мая 2020 г.

Заведующий кафедрой



(подпись)

В.И. Пятанова

Одобрено Советом ОНЦ «Финансы»

Протокол №7 от «28» мая 2020 г.

Директор


(подпись)

А.И. Болвачев

Одобрено советом Финансового факультета

Протокол №11 от «29» мая 2020 г.

Председатель


(подпись)

О.Л. Шеметкова

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	6
II. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.....	10
III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	16
IV. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	16
V. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	27
VI. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	29
VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	37
VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	39
ПРИЛОЖЕНИЕ 1	47

1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель изучения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является приобретение студентами знаний и навыков в отношении вопросов инвестиционной, финансовой и дивидендной политики, управления оборотными активами и структурой капитала и овладение учащимися необходимыми общепрофессиональными и профессиональными компетенциями, относящимися к управлению финансами компании в современных рыночных условиях, в соответствии с требованиями, предъявляемыми ФГОС ВО к выпускникам по направлению подготовки «Экономика» (уровень бакалавриата);

Учебные задачи дисциплины

1. ознакомить учащихся с основными принципами и базовыми концепциями финансового менеджмента в современных рыночных условиях;
2. ознакомить учащихся с классическими и современными финансовыми теориями и моделями, используемыми в зарубежной и российской финансово-хозяйственной практике;
3. обучить сущности технике расчета и методам использования основных количественных показателей, используемых при принятии финансовых решений;
4. обучить методам оценки и анализа финансового состояния компании и результативности ее финансово-хозяйственной деятельности на основании данных бухгалтерской отчетности и управленческого учета;
5. определить основные источники финансирования деятельности компании и принципы формирования оптимальной структуры капитала;
6. обучить оценке финансовых и инвестиционных возможностей компании на основе имеющейся информации с учетом разработанной финансовой стратегии;
7. рассмотреть основные направления инвестиционной политики компании, обучить методам оценки риска и доходности финансовых вложений;
8. обучить методам оценки денежных потоков компании и ознакомить с существующими критериями оценки эффективности управленческих решений в области финансов;
9. обучить приемам управления основным и оборотным капиталом компании с позиций максимально эффективной финансово-хозяйственной деятельности.

Место дисциплины в структуре ОПОП ВО (основной профессиональной образовательной программы высшего образования)

Дисциплина «Финансовый менеджмент», относится к вариативной части учебного плана подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.03.01. «Экономика» направленности (профиля) программы «Финансы и кредит».

Объем дисциплины и виды учебной работы

Для 2018, 2019, 2020 года набора

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная	заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	4 ЗЕТ		
Объем дисциплины в часах	144		
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего:	42		
1. Аудиторная работа (Ауд.), всего:	40		

в том числе:			
• лекции	14		
• лабораторные занятия	-		
• практические занятия	26		
2. Электронное обучение (Элек.) (для ФДО при наличии в учебном плане)			
3. Индивидуальные консультации (ИК) (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)	-		
4. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	2		
5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	-		
Самостоятельная работа (СР), всего:	102		
в том числе:			
• самостоятельная работа в семестре (СР)	102		
• самостоятельная работа на курсовую работу/проект	-		
• самостоятельная работа в период экз. сессии (Контроль)	-		

Дисциплина основывается на знании следующих дисциплин: «Иностранный язык», «Математический анализ», «Финансы», «Финансовые вычисления», «Корпоративные финансы», «Менеджмент».

Для успешного освоения дисциплины «Финансовый менеджмент», студент должен:

1. Знать:

инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3);

основные типовые методик и действующую нормативно-правовую базу (ПК-2); финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств (ПК-5)

2. Уметь:

находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность (ОПК-4).

использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8)

критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений (ПК-11).

3. Владеть:

Навыками применения типовых методик и расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2)

Изучение дисциплины требует наличия у студентов знаний в области макроэкономики, микроэкономики, бухгалтерского учета, финансового анализа, экономики предприятия.

Изучение дисциплины «Финансовый менеджмент» необходимо успешного прохождения практик и подготовки выпускной квалификационной работы.

Требования к результатам освоения дисциплины *(Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю))*

В результате освоения дисциплины должны быть сформированы следующие компетенции:

Общепрофессиональные компетенции

ОПК-4 – способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность;

В результате освоения компетенции **ОПК- 4** студент должен:

Знать: роль финансового менеджмента в управлении компанией, его цели и задачи; основные виды управленческих решений в области финансового менеджмента; последствия принимаемых финансовых и инвестиционных решений; содержание основных понятий курса ("финансовый менеджмент", "денежный поток", "стоимость капитала", "финансовый рычаг", "операционный рычаг", "риск и доходность финансовых вложений", "чистый оборотный капитал" и т.д.);

Уметь: находить организационно-управленческие решения в финансовой сфере; оценить их положительные и отрицательные последствия; применять полученные знания в реальных практических ситуациях; оценивать и анализировать влияние экономической среды на финансовый менеджмент, давать интерпретацию полученным результатам;

Владеть: экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике; практическими навыками поиска правильных и обоснованных решений в процессе управления финансами организации;

Расчетно-аналитическая деятельность:

ПК-1 – способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

В результате освоения компетенции **ПК- 1** студент должен:

Знать: социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

Уметь: собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

Владеть: навыками сбора и анализа социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

Аналитическая, научно-исследовательская деятельность:

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

В результате освоения компетенции **ПК- 5** студент должен:

Знать: состав и структуру бухгалтерской, финансовой отчетности, основные виды финансовой, бухгалтерской и иной информации, характеризующей состояния предприятий; основные требования к их составлению;

Уметь: анализировать информацию, содержащуюся в бухгалтерской и финансовой отчетности; делать выводы о финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

Владеть: практическими навыками финансового анализа деятельности предприятия;

Вид деятельности: аналитическая, научно-исследовательская

ПК-8 - способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии

В результате освоения компетенции **ПК- 8** студент должен:

Знать: современные технические средства и информационные технологии

Уметь: использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии

Владеть: навыками применения современных технических средств и информационных технологий для решения аналитических и исследовательских задач

ПК-10 - способностью использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии

В результате освоения компетенции **ПК- 10** студент должен:

Знать: современные технические средства и информационные технологии

Уметь: использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии

Владеть: навыками применения современных технических средств и информационных технологий для решения коммуникативных задач

Формы контроля

Текущий и рубежный контроль осуществляется лектором и преподавателем, ведущим практические занятия, в соответствии с тематическим планом.

Промежуточная аттестация в 7 семестре: зачет с оценкой в письменной форме.

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова». Распределение баллов по отдельным видам работ в процессе освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» осуществляется в соответствии с разделом VIII.

II. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

и описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе освоения образовательной программы

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть, понимать)	Образовательные технологии
1.	Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании. Функции финансового менеджмента.	<p>Финансовый менеджмент как наука управления финансами компании в современных рыночных условиях. Предмет и задачи курса, связь с основными финансово-экономическими дисциплинами. Организационная структура управления финансами компании. Роль и функции финансового директора и финансового менеджера в компании. Базовые концепции и принципы финансового менеджмента, гипотеза эффективного рынка. Финансовый механизм.</p> <p>Бухгалтерская отчетность как информационная база для принятия управленческих решений в области финансов. Базовые финансовые показатели, их сущность, формулы расчета, направления использования.</p>	ОПК-4, ПК-1, ПК-5, ПК-8, ПК-10	<p>Знать: содержание основных понятий курса; основные методы оценки и анализа имеющейся информации; различные модели, используемые в российской и международной практике для эффективного управления капиталом предприятия</p> <p>Уметь: использовать финансовую отчетность предприятия и рассчитывать необходимые финансовые показатели</p> <p>Владеть: экономической и финансовой терминологией, используемой в</p>	лекции; практические занятия; письменные или устные домашние задания; обсуждение подготовленных студентами докладов; консультации преподавателей; самостоятельная работа студентов.

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть, понимать)	Образовательные технологии
				современной финансовой науке и практике	
2.	Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования	<p>Оптимизация финансовой структуры капитала компании. Процесс формирования капитала. Внутреннее и внешнее финансирование: взаимосвязь и направления использования. Основные способы внешнего финансирования (открытая и закрытая подписка на акции, привлечение заемных средств в форме кредита, займов, эмиссии облигаций). Оценка долевых и долговых финансовых инструментов. Экономическое различие, преимущества и недостатки долевого и долевого финансирования. Принципы и критерии выбора источников внешнего финансирования. Факторы, определяющие структуру капитала. Расчет стоимости собственного и заемного капитала, средняя и предельная цена капитала. Критерии оптимизации структуры капитала. Эффект «налогового щита».</p> <p>Оценка взаимосвязи между стоимостью капитала и потребностью в нем.</p> <p>Распределение прибыли. Понятие и расчеты нормы распределения и</p>	ОПК-4, ПК-1, ПК-5, ПК-8, ПК-10	<p>Знать: основные методы и приемы управления финансами предприятия, основные принципы принятия управленческих решений в области финансово – хозяйственной деятельности; основные принципы и приёмы управления структурой капитала</p> <p>Уметь: использовать на практике основные финансовые инструменты, существующие на российском рынке, уметь рассчитывать их основные финансовые характеристики; разрабатывать эффективную финансовую стратегию предприятия</p> <p>Владеть: инструментами оценки и</p>	лекции; практические занятия; письменные или устные домашние задания; расчетно-аналитические, обсуждение подготовленных студентами докладов; консультации преподавателей; самостоятельная работа студентов.

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть, понимать)	Образовательные технологии
		внутренних темпов роста.		анализа основных финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных финансовых рынках; методами оценки стоимости собственного и заемного капитала компании, методами расчета минимально-приемлемой нормы доходности для компании;	
3	Управление активами компании. Управление оборотным капиталом	Структура активов компании. Сущность, элементы и значимость основного и оборотного капитала. Задачи управления основным и оборотным капиталом. Оборачиваемость и рентабельность текущих активов. Постоянный и переменный оборотный капитал. Финансово-эксплуатационные потребности (формирование и управление). Расчет производственного, финансового и операционного циклов. Управление запасами. Модель Уилсона (EOQ). Методы расчета экономически	ОПК-4, ПК-1, ПК-5, ПК-8, ПК-10	Знать: основные методы оценки и анализа имеющейся информации; основные методы и приемы управления финансами предприятия, основные принципы принятия управленческих решений в области финансово – хозяйственной деятельности; Уметь: применять полученные знания в реальных	лекции; практические занятия; письменные или устные домашние задания; расчетно-аналитические задания; обсуждение подготовленных студентами докладов; консультации преподавателей;

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть, понимать)	Образовательные технологии
		<p>обоснованного размера заказа. Управление дебиторской задолженностью. Управление кредиторской задолженностью. Разработка кредитной политики компании, цели и задачи. Система скидок. Роль факторинга и учета векселей в управлении оборотным капиталом. Особенности создания резерва по сомнительным долгам. Управление денежными средствами. Основные понятия: прибыль и поток денежных средств. Анализ денежных потоков: сущность и значение. Методы составления отчетов о движении денежных средств. Определение потребностей в оборотном капитале и стратегии их финансирования.</p>		<p>практических ситуациях Владеть: инструментами оптимизации структуры оборотных активов</p>	<p>самостоятельная работа студентов.</p>
4.	<p>Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании. Противодействие коррупции и легализации доходов, полученных преступным путем.</p>	<p>Цели и задачи операционного анализа. Классификация затрат для целей операционного анализа. Основные направления операционного менеджмента. Алгоритм и направления использования анализа чувствительности. Показатели эффекта операционного (производственного) рычага, методы расчета и сущность. Оценка и прогнозирование предпринимательского риска.</p>	<p>ОПК-4, ПК-1, ПК-5, ПК-8, ПК-10</p>	<p>Знать: основные принципы и методы операционного анализа Уметь: применять полученные знания в реальных практических ситуациях Владеть: инструментами и методами операционного</p>	<p>лекции; практические занятия; письменные или устные домашние задания; расчетно-аналитические, обсуждение подготовленных студентами</p>

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть, понимать)	Образовательные технологии
		<p>Порог рентабельности и запас финансовой прочности. Взаимосвязь между запасом финансовой прочности и силой воздействия операционного рычага.</p> <p>Понятие коррупции, легализации доходов, полученных преступным путем. Методы определения и борьбы с коррупцией. Преступления, связанные с занижением налогооблагаемых доходов.</p>		<p>анализа и оценки операционного риска, выявление признаков нарушений, коррупции</p>	<p>докладов; консультации преподавателей; самостоятельная работа студентов.</p>
5	Оценка эффективности инвестиций	<p>Методы оценки инвестиций. Учет инфляции и налогообложения при оценке инвестиций методом дисконтированных денежных потоков. Корректировка на риск и неопределенность при оценке инвестиций.</p>	ОПК-4, ПК-1, ПК-5, ПК-8, ПК-10	<p>Знать: основные методы оценки денежных потоков, генерируемых инвестиционными проектами, способы выбора ставки дисконтирования, критерии принятия эффективных решений</p> <p>Уметь: применять полученные знания в реальных практических ситуациях</p> <p>Владеть: инструментами и методами инвестиционного анализа и оценки операционного</p>	<p>интерактивные лекции, практические занятия; письменные домашние задания; расчетно-аналитические задания; обсуждение подготовленных студентами докладов; консультации преподавателей; самостоятельная работа студентов.</p>

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть, понимать)	Образовательные технологии
				риска	
6.	Управление риском. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага	Сущность и виды риска, подходы к управлению риском. Основные влияющие факторы. Методы оценки и управления финансовыми рисками. Две модели финансового рычага (левериджа): сущность, направления использования, критерии принятия управленческих решений. Влияние эффекта финансового рычага на результативность финансово-хозяйственной деятельности компании.	ОПК-4, ПК-1, ПК-5, ПК-8, ПК-10	Знать: основные методы и приемы управления структурой капитала Уметь: разрабатывать эффективную финансовую стратегию; применять полученные знания в реальных практических ситуациях Владеть: инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных финансовых рынках;	лекции; практические занятия; письменные или устные домашние задания; расчетно-аналитические задания; обсуждение подготовленных студентами докладов; консультации преподавателей; самостоятельная работа студентов.

III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» используются следующие образовательные технологии:

1. Стандартные методы обучения:
 - лекции;
 - практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
 - письменные домашние задания;
 - расчетно-аналитические задания;
 - консультации преподавателей;
 - самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, выполнение указанных выше письменных/устных заданий, работа с литературой.
2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:
 - интерактивные лекции;
 - круглый стол;
 - групповая дискуссия;
 - обсуждение подготовленных эссе;
 - обсуждение подготовленных докладов

I V

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература:

1. Финансовый менеджмент : учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина ; под ред. К.В. Екимовой. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 184 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/952263>
2. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 351 с. — (Серия : Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-534-03375-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. - Режим доступа: — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/433130>
3. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / М. В. Воронина. - 2-е изд., стер. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 384 с. - Режим доступа: - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091465>

Нормативно-правовые документы:

В рамках изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» не используются

Дополнительная литература:

1. Екимова, К. В. Финансовый менеджмент: учебник для прикладного бакалавриата / К. В. Екимова, И. П. Савельева, К. В. Кардапольцев. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 381 с. - (Серия: Бакалавр. Прикладной курс). - Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. - Режим доступа:— URL: <https://biblio-online.ru/bcode/426175>
2. Филатова Т.В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — М.: ИНФРА-М, 2018. — 236 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/968882>
3. Финансовый менеджмент: Учебник / Тесля П.Н. - М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М,

2019. - 218 с.: - (Высшее образование: Магистратура) - Режим доступа:
<http://znanium.com/catalog/product/1010119>
4. Незамайкин, В. Н. Финансовый менеджмент: учебник для бакалавров / В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 467 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3638-4. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. - Режим доступа: — URL: <https://bibli-online.ru/bcode/425835>
 5. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / М.В. Чараева. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2019. — 240 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://www.znanium.com>]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/13453. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1003848>

Перечень информационно-справочных систем

1. <http://www.garant.ru> - Консультант Плюс;
2. <http://www.consultant.ru/> - Гарант
3. <https://www.rea.ru/ru/org/managements/Pages/Situa-centr.aspx> - Ситуационный центр социально-экономического развития регионов Российской Федерации

Перечень электронно-образовательных ресурсов

1. *Коокуева В.В., Церцел Ю.С. Электронно-образовательный ресурс "Финансовый менеджмент"*

Перечень профессиональных баз данных

1. <https://www.gks.ru/> - Росстат – федеральная служба государственной статистики
2. <http://ecsocman.hse.ru/> - Федеральный образовательный портал. Экономика. Социология. Менеджмент
3. <https://www.nalog.ru/rn39/program/> - База программных средств налогового учета
4. <https://rosmintrud.ru/opendata> - База открытых данных Минтруда России
5. www.economy.gov.ru - Базы данных Министерства экономического развития и торговли России
6. <https://www.rea.ru/ru/org/managements/Pages/Situa-centr.aspx> - Ситуационный центр

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. <http://www.cbr.ru> – Официальный сайт Банка России
2. <http://www.minfin.ru> – Официальный сайт Министерства финансов РФ
3. <http://www.rbc.ru> – официальный сайт РосБизнесКонсалтинг
4. <http://www.consultant.ru/> - Официальный сайт Справочно-правовой системы «КонсультантПлюс»
5. <http://www.akm.ru> – Официальный сайт Информационного агентства АК&М
6. <http://www.finmarket.ru> - Официальный сайт Информационного агентства "Финмаркет"
7. <https://www.eg-online.ru/> – Объединение интернет-порталов АКДИ «Экономика и жизнь»
8. <http://www.bankir.ru> - Официальный сайт Информационного агентства Bankir.Ru
9. <http://www.cbonds.ru> Официальный сайт Группа компаний Cbonds
10. <http://www.cfin.ru> Интернет-проект «Корпоративный менеджмент»
11. <http://www.gaap.ru> Информационно-аналитический портал GAAP.RU.

12. <http://www.ivr.ru> Официальный сайт Фонда "Институт прямых инвестиций"
13. <http://www.buhgalteria.ru> - Информационно-аналитическое электронное издание «Бухгалтерия.ru»
14. <http://www.lin.ru> - Информационно-аналитический интернет-проект Законодательство & Инвестиции
15. <http://www.dis.ru> – Сайт Издательской группы «Дело и Сервис»
16. <http://www.expert.ru/> - Медиахолдинг Эксперт
17. <https://e.fd.ru> – Электронный журнал «Финансовый директор»
18. <http://www.energyland.info/reklama/about> - Медиапортал сообщества ТЭК EnergyLand.info

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

№ п/п	Название рекомендуемых по разделам и темам программы технических и компьютерных средств обучения
1.	Операционная система Microsoft Windows: 10
2.	Пакет прикладных программ Microsoft Office Professional Plus: 2013 (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access)
3.	Браузер Google Chrome

Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Обеспечение содержания дисциплины

Тема 1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании. Функции финансового менеджмента.

Литература: О-1, 2, 3; Д-2; Д-5.

Вопросы для самопроверки:

1. Сущность и цель финансового менеджмента.
 - а) Объясните сущность и цель финансового менеджмента.
 - б) Объясните связь финансового менеджмента с бухгалтерским и управленческим учетом.
2. Цели и задачи финансового менеджмента в современных рыночных условиях.
3. Финансовый менеджмент как система управления.
4. Роль финансового директора в компании.
5. Информационная база финансового менеджмента.
6. Сущность и цели финансового анализа в рыночной экономике.
7. Классификация методов и приемов финансового анализа.
8. Анализ ликвидности и платежеспособности компании.
9. Анализ финансовой устойчивости компании.
10. Оценка деловой активности компании.
11. Показатели рыночной активности компании.

Вопросы для обсуждения:

1. Какова для роль финансового менеджера на предприятии?

2. Какие теории финансового менеджмента функционируют в России?
3. Какие показатели анализируются для оценки финансового состояния?
4. Какие существуют типы финансовой устойчивости?
5. Что отражается в балансе предприятия?
6. В чем выражается ликвидность активов, баланса?

Индивидуальное задание

Задание 1.

На основе данных бухгалтерской отчетности конкретной компании, представившей информацию в сети Интернет за несколько отчетных периодов, рассчитать все возможные финансовые показатели ее деятельности, оценить динамику, сделать выводы.

Задание 2.

Дать описание некоторой виртуальной компании конкретной отрасли. Разработать для нее организационную схему управления финансами, определить функции финансового директора и финансовых менеджеров.

Задание 3.

Составить перечень основных задач финансового менеджера для 3 предприятий различных секторов экономики. Обосновать различия.

Задание 4.

Проанализировать статистические данные о финансовом состоянии предприятий в России.

Темы докладов

1. Особенности, цели и задачи финансового анализа для российских компаний в современных условиях.
2. Методы и приемы финансового менеджмента наиболее актуальные для российских предприятий в современных условиях.
3. Основные финансовые инструменты, используемые в современных рыночных условиях.

Тема 2. Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования.

Литература: О-1, 3, Д-2; Д-4,5

Вопросы для самопроверки

1. Каковы основные отличия финансовой структуры капитала по предприятиям различных отраслей и сфер деятельности?
2. Стоимость капитала и направления ее использования.
3. Факторы, влияющие на средневзвешенную стоимость капитала.
4. Каковы принципы и порядок расчета основных показателей цены капитала?
5. Особенности расчета стоимости заемного капитала.
6. Особенности расчета стоимости собственного капитала.
7. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
8. Определение цены основных источников капитала.

Вопросы для обсуждения

1. На какие показатели деятельности компании влияет структура капитала?
2. В чем суть модели Гордона?

3. Как влияет цена капитала на цены компании?
4. Каково влияние налогообложения на стоимость капитала?
5. Влияет ли дивидендная политика на стоимость компании?

Индивидуальные задания

Задание 1.

На основе данных бухгалтерской отчетности конкретной компании, оценить структуру ее капитала, рассчитать стоимость отдельных источников средств и всего капитала. Сделать выводы.

Задание 2.

Составить план погашения долгосрочной задолженности компании, используя текущую информацию об условиях предоставления кредитов, представленных на сайтах российских банков.

Задание 3.

Определить основные виды дивидендной политики, используемой российскими компаниями в современных условиях, используя информацию, представленную в сети Интернет.

Темы эссе, рефератов или докладов

1. Преимущества и недостатки различных способов финансирования деятельности компании в современных условиях.
2. Современные методы финансирования деятельности компаний, основные проблемы, с которыми сталкиваются российские компании при выборе источника финансирования.
3. Эмиссионная деятельность российских компаний.

Тема 3. Управление активами компании. Управление оборотным капиталом.

Литература: О-2, 3; Д-1, 2,3,4

Вопросы для самопроверки

1. Сущность, элементы и значимость оборотного капитала.
 - а) Опишите природу оборотного капитала и выделите его элементы
 - б) Выделите цели управления оборотным капиталом в терминах ликвидности и прибыльности, обсудите конфликт между целями
 - в) Прокомментируйте роль управления оборотным капиталом как важнейшей функции финансового менеджмента
2. В чем заключается смысл понятия «собственный оборотный капитал»?
3. Назовите основные модели финансирования оборотных активов.
4. На чем основан расчетный механизм модели EOQ?
5. Что подразумевается под «оптимальным размером заказа»?
6. Что представляет собой точка возобновления заказа?
7. Что такое система ABC?
8. Назовите основные цели управления дебиторской задолженностью.
9. Какие формы реализации продукции в кредит может использовать компания?
10. Почему компании выгодно использовать продажи в кредит?
11. В каких случаях покупателям не выгодно использовать предложенные скидки?
12. В каких случаях предприятие имеет право уменьшать налогооблагаемую базу на величину резерва по сомнительным долгам?
13. Назовите основные формы рефинансирования дебиторской задолженности.

14. Назовите основные причины, по которым предприятию необходимо иметь на счетах свободные денежные средства.
15. Что такое «чистый денежный поток»?
16. Перечислите основные группы денежных потоков.

Вопросы для обсуждения

1. Расскажите об операционном цикле, поясните роль дебиторской и кредиторской задолженности
2. Поясните и рассчитайте следующие финансовые показатели: коэффициент ликвидности и коэффициент срочной ликвидности; оборачиваемость запасов, период погашения дебиторской и кредиторской задолженности; соотношение выручки и чистого оборотного капитала
3. Прокомментируйте, примените и оцените методы управления запасами, включая модель оптимального размера заказа, модель «точно в срок»
4. Прокомментируйте, примените и оцените методы управления дебиторской задолженностью, включая: оценка кредитоспособности, управление дебиторской задолженностью, сбор дебиторской задолженности, предложение скидок за ранний платеж, использование факторинга и перепродажи долга со скидкой, управление дебиторской задолженностью в иностранной валюте
5. Прокомментируйте, примените и оцените методы управления кредиторской задолженностью, включая: эффективное использование торгового кредита; оценка выгоды от скидки за ранний платеж и покупку большими партиями; управление кредиторской задолженностью в иностранной валюте
6. Поясните причины удерживания денежных средств на балансе, обсудите и примените методы управления денежными средствами, включая: подготовка прогнозов денежных потоков для определения будущих потоков денежных средств и остатка денежных средств; централизация казначейской функции и контроля над денежными средствами; модели управления денежными средствами, такие как модель Баумоля и модель Миллера-Орра
7. К какой величине должен стремиться чистый денежный поток стабильно работающей компании? Почему?
8. В чем состоит основное отличие прямого и косвенного методов составления отчета о движении денежных средств?
9. Определение потребностей в оборотном капитале и стратегии финансирования таких потребностей
10. Опишите и прокомментируйте основные факторы, определяющие стратегию финансирования потребностей в оборотном капитале, включая:
 - Различия между постоянными и переменными краткосрочными активами
 - Относительная стоимость и риски краткосрочного и долгосрочного финансирования
 - Принцип соотношения риска и выгод
 - Относительная стоимость и преимущества агрессивной, консервативной политики и политики соотношения риска и выгод
 - Отношение руководства к риску, опыт предыдущих решений, размер организации

Индивидуальное задание

Задание 1.

На основе данных о деятельности конкретной компании обосновать целесообразность применения модели экономически обоснованного размера заказа Уилсона. Рассчитать возможный экономический эффект от ее применения.

Задание 2.

На основании представленных данных провести анализ состояния дебиторской задолженности компании. Оценить реальную величину дебиторской задолженности, обосновать целесообразность и возможность создания резерва по сомнительным долгам. Рассчитать величину резерва и сумму возможной экономии по налогу на прибыль. Сделать выводы.

Задание 3.

На основании данных бухгалтерской отчетности конкретной компании составить отчеты о движении денежных средств прямым и косвенным методом. Сделать выводы об эффективности управления денежными потоками, предложить рекомендации по его совершенствованию.

Задание 4.

Рассчитайте уровень вложений в краткосрочные активы оборотного капитала, прокомментируйте основные факторы, которые оказывают на него влияние, включая:

- длительность оборачиваемости оборотного капитала и условия торговли
- политика предприятия в отношении вложения в краткосрочные активы
- отрасль, в которой действует предприятие

Темы докладов

1. Современные автоматизированные системы управления оборотными активами компании.
2. Роль факторинга в деятельности российских компаний, особенности его применения в современных условиях.
3. Современные формы и методы управления денежными потоками.

Тема 4. Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании. Противодействие коррупции и легализации доходов, полученных преступным путем

Литература: О-2, 3, Д-1; 2,3,5.

Вопросы для самопроверки

1. На что указывает сила операционного рычага (операционного левериджа) и какие факторы оказывают влияние на данный показатель?
2. Что такое валовая маржа и каков ее экономический смысл?
3. Классификация затрат для целей операционного анализа.
4. Точка безубыточности и ее экономический смысл. Какой объем производства называется критическим?
5. Что характеризует запас финансовой прочности предприятия? В каких единицах он может рассчитываться?

Вопросы для обсуждения

1. Как изменяются постоянные затраты на единицу продукции с ростом объема продаж?
2. Как изменяется сила воздействия операционного рычага с ростом объема продаж?

3. При каком объеме продаж действие операционного рычага максимально?
4. Почему силу воздействия операционного рычага связывают с величиной производственного риска?
5. Существует ли взаимосвязь между запасом финансовой прочности и величиной производственного риска? Если да, то в чем она выражается?
6. Что такое коррупция? Каковы признаки коррупции?

Индивидуальное задание

Задание 1.

На основе данных о производстве и реализации нескольких видов продукции конкретной компании, рассчитать показатели запаса финансовой прочности, критической выручки и рентабельности по каждому виду продукции. Обосновать целесообразность ее дальнейшего производства.

Задание 2.

На основании имеющихся данных рассчитать показатель операционного рычага, составить прогноз динамики прибыли предприятия при различных прогнозах будущих объемов реализации.

Задание 3.

На основании представленных данных прогноза состояния рынка обосновать использование различных технологий производства с использованием инструмента операционного рычага.

Темы докладов

1. Эффективность операционного анализа для российских предприятий в современных условиях.
2. Операционный риск как элемент общего риска компании. Принципы и методы управления операционным риском.
3. Методы выявления коррупции, борьбы с ними.

Тема 5. Оценка эффективности инвестиций.

Литература: О-1, 2,3, ;Д-1; Д-3,5

Вопросы для самопроверки

1. Методы оценки инвестиций
 - а) Обсудите преимущества методов оценки по дисконтированным потокам над методами, основанными на недисконтированных потоках
 - б) Обсудите относительные преимущества использования показателей приведенной стоимости денежных потоков и внутренней нормы доходности
2. Корректировка на риск и неопределенность при оценке инвестиций
 - а) Опишите и прокомментируйте различия между риском и неопределенностью в отношении оценки вероятностей и увеличения срока проекта
3. Отдельные инвестиционные решения (арендовать или купить, замена активов, ограничение объема капитала)

Вопросы для обсуждения

1. Чем отличаются инвестиции от инноваций, капитальных вложений?
2. Каковы динамические методы оценки инвестиционных проектов?
3. Для чего надо рассчитывать внутреннюю норму рентабельности?
4. Каковы методы определения ставки дисконтирования?
5. Каковы основные денежные потоки в инвестиционных проектах?

Индивидуальное задание

Задание 1

- a) Выделите и рассчитайте необходимые денежные потоки для инвестиционного проекта
- b) Рассчитайте период возврата инвестиций и прокомментируйте полезность такого показателя для целей оценки инвестиций
- c) Рассчитайте дисконтированный период возврата инвестиций и прокомментируйте полезность такого показателя для целей оценки инвестиций
- d) Рассчитайте возврат на рабочий капитал (учётный коэффициент окупаемости) и прокомментируйте полезность такого показателя для целей оценки инвестиций
- e) Рассчитайте приведенную стоимость денежных потоков и прокомментируйте полезность такого показателя для целей оценки инвестиций
- f) Рассчитайте внутреннюю норму прибыли и прокомментируйте полезность такого показателя для целей оценки инвестиций

Задание 2

Учет инфляции и налогообложения при оценке инвестиций методом дисконтированных денежных потоков

- a) Примените и прокомментируйте оценку инвестиций в реальном и номинальном выражении
- b) Рассчитайте эффект налогообложения на денежные потоки, включая налоговые вычеты на заемный капитал и налоговые обязательства в отношении налогооблагаемой прибыли
- c) Рассчитайте и примените ставку дисконтирования до и после налогообложения

Задание 3

- a) Проведите анализ чувствительности инвестиционных проектов, прокомментируйте важность такого анализа для оценки инвестиций
- b) Проведите вероятностный анализ инвестиционных проектов, прокомментируйте важность такого анализа для оценки инвестиций
- c) Проведите и прокомментируйте иные методы корректировки на риск и неопределенность при оценке инвестиций:
 - моделирование
 - скорректированный период возврата инвестиций
 - скорректированные на риск ставки дисконтирования

Темы докладов

1. Критерии оценки инвестиционных проектов, их преимущества и недостатки
2. Управление рисками инвестиционных проектов
3. Методы определения ставки дисконтирования.
4. Формирование денежных потоков инвестиционного проекта
5. Основные финансовые ресурсы инвестиций в основные средства

Тема 6. Управление риском. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага.

Литература: О-1, 2,3; Д-1, 2, 3, 5 .

Вопросы для самопроверки

1. Что характеризуют показатели эффекта финансового рычага?

2. Как определить целесообразность использования заемного капитала?
3. Объясните механизм действия финансового рычага на показатели рентабельности собственного капитала компании.
4. Верно ли утверждение: «чем выше доля заемных средств, тем выше рентабельность собственного капитала»?
5. Почему силу воздействия финансового рычага принимают за уровень финансового риска?
6. Может ли какой либо из показателей финансового рычага принимать отрицательные значения?
7. Как изменяются показатели финансового рычага при росте прибыли?

Вопросы для обсуждения

1. В чем особенности концепций финансового рычага?
2. С каким видом риска связан финансовый рычаг?
3. Рассчитывают ли банки финансовый рычаг при решении о кредитовании предприятия?
4. К чему приводит сопряженный эффект от действия финансового и операционного рычагов?

Индивидуальное задание

Задание 1.

На основе данных бухгалтерской отчетности конкретной компании, оценить эффективность использования заемного капитала и сделать выводы о целесообразности привлечения его дополнительных объемов.

Задание 2.

Рассчитать показатели финансового рычага в обеих концепциях для конкретной компании, сделать выводы об уровне финансового риска.

Задание 3.

Составить план оптимизации структуры капитала на основе инструментов финансового рычага для конкретной компании. Рассмотреть несколько схем возможного финансирования.

Темы докладов

1. Финансовый рычаг, как инструмент повышения инвестиционной привлекательности компании.
2. Управление финансовыми рисками в компании.
3. Направления снижения финансовых и операционных рисков компании.

Материально-техническое обеспечение

Дисциплина «Финансовый менеджмент» обеспечена:

- электронным образовательным ресурсом «Финансовый менеджмент»;
- курс лекций в виде презентаций,
- учебной аудиторией для проведения занятий лекционного типа, оборудованной мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;
- учебной аудиторией для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования, для групповых и индивидуальных консультаций, промежуточной аттестации, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения,

- служащими для представления учебной информации студентам;
- лабораторией «Томсон Рейтерс», оснащенной терминалом;
 - компьютерным классом - Ситуационный центр социально-экономического развития регионов Российской Федерации
 - помещениями для самостоятельной работы, оснащенной компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспеченной доступом в электронную информационно-образовательную среду Университета.

IV. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий

Для 2018, 2019, 2020 года набора

№ п/п	Наименование разделов и тем	Контактная работа / контактные часы										Самостоятельная работа часы			Формы текущего/рубежного контроля
		Аудиторные часы						Индивидуальная консультация час (ИК)	Конт. часы по промежуточной аттестации (Катт)	Консультация перед экзаменом (КЭ)	Конт. часы по промежуточной аттестации в период экз.сессии (Каттэк)	формы	часы в семестре	Контроль/СР в сессию	
		лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Всего Ауд	в том числе интерактивные									
					формы	часы									
1	Тема 1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании. Функции финансового менеджмента.	2	2		4	Гр.Д	1					Лит., П.з.	16		тест, опрос
2	Тема 2. Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования	2	4		6	А.д.с.	1					Лит., П.з.	18		анализ деловой ситуации, контрольная работа, тест
3	Тема 3. Управление активами компании. Управление оборотным капиталом	2	4		6	А.д.с.	2					Лит., П.з.	18		анализ деловой ситуации, тест, кейс, контрольная работа
4	Тема 4. Управление затратами и финансовыми результатами деятельности	2	6		8	А.д.с.	2					Лит., П.з.	18		анализ деловой ситуации, тест

	компаний. Противодействие коррупции и легализации доходов, полученных преступным путем.													
5	Тема 5. Оценка эффективности инвестиций	2	4		6	А.д.с.	2					Лит., П.з.	16	анализ деловой ситуации, конт рольная работа, тест,
6	Тема 6. Управление риском. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага.	4	6		10	А.д.с., Д.и.	2					Лит., П.з.	16	анализ деловой ситуации, тест, опрос
Итого		14	26		40		12	-					102	
	Зачет с оценкой								2					
	Всего по дисциплине: 144 ч	14	26	-	40			-	2				102	144

Сокращения, используемые в Тематическом плане изучения дисциплины:

№ п/п	Сокращение	Вид работы
1.	Лит	Работа с литературой
2.	П.з.	Выполнение письменной домашней работы
3.	А.д.с.	Анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода
4.	И.л.	Интерактивная лекция
5.	Д.и.	Деловые игры
6.	И.л.	Интерактивная лекция
7.	Гр.д.	Групповые дискуссии
8.	О.э.	Обсуждение эссе

V. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Оценочные средства по дисциплине разработаны в соответствии с Положением о фонде оценочных средств в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В.Плеханова».

(Фонд оценочных средств хранится на кафедре, обеспечивающей преподавание данной дисциплины)

6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы (см. таблицу раздела II)

6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (см. таблицу раздела II и раздел VIII)

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

- **Тематика курсовых работ**

Согласно учебному плану, по дисциплине «Финансовый менеджмент» не предусмотрена курсовая работа.

- **Вопросы к зачету с оценкой**

1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента
2. Базовые принципы и концепции финансового менеджмента
3. Финансовые цели и их связь с корпоративной стратегией
4. Концепция временной стоимости денег, сущность
5. Концепция альтернативного дохода, сущность
6. Концепция стоимости капитала, сущность
7. Информационная база финансового менеджмента
8. Финансовый механизм
9. Основные финансовые показатели деятельности компании
10. Рентабельность: понятие, основные показатели и их взаимосвязь. Формула Дюпона
11. Ликвидность: понятие, основные показатели и их взаимосвязь
12. Виды денежных потоков по направлениям деятельности.
13. Структура капитала, направления ее влияния.
14. Оценка риска, обуславливаемого структурой капитала. Первая концепция финансового рычага. Сущность и методы расчета.
15. Оценка риска, обуславливаемого структурой капитала. Вторая концепция финансового рычага. Сущность и методы расчета.
16. Финансовый риск в деятельности предприятия. Методы его оценки
17. Структура и сущность операционного менеджмента
18. Сила операционного рычага и оценка предпринимательского риска
19. Операционный анализ. Расчет и анализ критических показателей деятельности предприятия
20. Понятие валовой маржи. Сущность расчета, направление использования
21. Анализ чувствительности в рамках операционного менеджмента
22. Оценка совокупного влияния финансового и операционного рычага
23. Формирование прибыли на предприятии
24. Направления распределение прибыли
25. Стоимость капитала: понятие, сущность, направления использования.
26. Выработка рациональной структуры источников средств предприятия
27. Факторы, определяющие структуру источников финансирования
28. Преимущества и недостатки различных источников финансирования деятельности компании

29. Цена и стоимость финансовых активов. Закон приведенной стоимости
30. Особенности оценки стоимости заемного капитала. Эффект налогового щита
31. Особенности оценки стоимости собственного капитала
32. Модель оценки доходности финансовых активов (САРМ), преимущества и недостатки
33. Модель Гордона (модель дивидендов постоянного роста), преимущества и недостатки
34. Средневзвешенная цена капитала, зависимость стоимости капитала от потребности в нем.
35. Определение и структура оборотных средств предприятия
36. Оборачиваемость и рентабельность текущих активов
37. Операционный и финансовый циклы: анализ и управление
38. Модель экономически обоснованного размера заказа, особенности ее применения.
39. ABC - анализ. Методы оценки запасов
40. Методы оценки денежных потоков, критерии принятия решений
41. Показатель NPV. Сущность способ расчета, использование
42. Показатель IRR. Сущность способ расчета, использование
43. Методы финансирования оборотных активов предприятия
44. Основные методы рефинансирования дебиторской задолженности
45. Кредитная политика предприятия, обоснование величины скидок
46. Особенности создания на предприятии резерва по сомнительным долгам

Примеры задач (Задания к экзамену)

Задача 1.

У компании коэффициент финансирования составляют 0,75. Чистая рентабельность продаж 18%, оборачиваемость активов 2,5. Определить величину показателя рентабельность собственного капитала компании.

Задача 2

У компании величина оборотных средств активов 2,4 млн. коэффициент критической оценки (быстрой ликвидности) равен 1,2, а коэффициент текущей ликвидности – 2,4. Определить объем товарно-материальных запасов компании и величину краткосрочных обязательств.

Задача 3

У компании показатель чистой рентабельности продаж равен 12%, рентабельность собственного капитала – 36%, оборачиваемость активов – 2,4. Определить соотношения СК/ЗК?

Задача 4

Вексель на сумму 5000, со сроком погашения 01.12.2014 учтен в банке 01.09.2014. учетная ставка банка 12%. Определите сумму, получаемую держателем векселя и доход банка

Задача 5

Какова должна быть доходность финансовой операции, чтобы первоначальный капитал утроился за 4 года.

Пример экзаменационного билета в Приложении 1

Вопросы для опроса

По теме 1.

1. Что такое финансовый менеджмент?
2. Чем отличается финансовый менеджмент в коммерческих организациях от финансового менеджмента некоммерческих организаций?
3. Объекты и субъекты управления финансами?
4. Какие инструменты финансового менеджмента вы знаете?

5. Какие нормативно-правовые акты регулируют финансовые отношения в компании?

По теме 6.

1. Какие финансовые риски вы знаете?
2. Каким образом проявляются финансовые риски?
3. Какие методы снижения предпринимательских рисков целесообразно применять в компании?
4. В чем смысл эффекта финансового рычага?
5. Чем отличаются концепции эффекта финансового рычага?

Темы докладов

по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Тема 1.

1. Особенности, цели и задачи финансового анализа для российских компаний в современных условиях.
2. Методы и приемы финансового менеджмента наиболее актуальные для российских предприятий в современных условиях.
3. Основные финансовые инструменты, используемые в современных рыночных условиях.
4. Особенности, цели и задачи финансового анализа для российских компаний в современных условиях.
5. Методы и приемы финансового менеджмента наиболее актуальные для российских предприятий в современных условиях.
6. Основные формы отчетности в странах с развитой рыночной экономикой - один из инструментов финансового менеджмента.
7. Основные формы отчетности в Российской Федерации - один из инструментов финансового менеджмента.
8. Анализ финансовой отчетности - основа принятия решений в финансовом менеджменте.
9. Основные приемы анализа финансовой отчетности.
10. Финансовые коэффициенты и их значение для анализа финансовой отчетности.
11. Методика анализа финансового состояния с использованием финансовых коэффициентов.
12. Табличные методы анализа финансового состояния компании.
13. Концепция временной стоимости денег и математические основы финансового менеджмента.
14. Компьютерные технологии финансового менеджмента и их возможности.

Тема 2.

15. Преимущества и недостатки различных способов финансирования деятельности компании в современных условиях.
16. Современные методы финансирования деятельности компаний, основные проблемы, с которыми сталкиваются российские компании при выборе источника финансирования.
17. Эмиссионная деятельность российских компаний.
18. Современные автоматизированные системы управления оборотными активами компании.
19. Роль факторинга в деятельности российских компаний, особенности его применения в современных условиях.
20. Преимущества и недостатки различных способов финансирования деятельности компании в современных условиях.

21. Современные методы финансирования деятельности компаний, основные проблемы, с которыми сталкиваются российские компаниями при выборе источника финансирования.
22. Оценка стоимости бизнеса как критерий эффективности сделки слияния и поглощения.
23. Модели оценки стоимости акций с учетом дивидендной политики компании
24. Управление пассивами компании.
25. Принятие решений по выбору источников финансирования.
26. Управление структурой капитала.
27. Политика привлечения заемных средств.
28. Инструменты финансирования и балансовые модели управления источниками финансирования.
29. Зарубежные источники финансирования.
30. Способы выпуска ценных бумаг.
31. Долгосрочное финансирование за счет акционерного капитала.
32. Долгосрочное финансирование за счет заемных средств.
33. Среднесрочное финансирование. Краткосрочное финансирование.

Тема 3.

34. Современные формы и методы управления денежными потоками Эффективность операционного анализа для российских предприятий в современных условиях.
35. Современные автоматизированные системы управления оборотными активами компании.
36. Современные формы и методы управления денежными потоками Эффективность операционного анализа для российских предприятий в современных условиях.
37. Управление активами компании.
38. Управление внеоборотными активами.
39. Управление оборотными активами
40. Принятие решений о структуре оборотных средств и краткосрочной кредиторской задолженности.
41. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
42. Управление дебиторской задолженностью.
43. Управление производственными запасами.
44. Виды стратегии финансирования текущих активов.
45. Особенности управления оборотными активами и коммерческой политики предприятия в инфляционной среде.

Тема 4.

46. Максимизация прибыли.
47. Производственный левэридж. Производственные рычаги управления.
48. Операционный риск как элемент общего риска компании. Принципы и методы управления операционным риском.
49. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности компании .
50. Методы планирования финансовых ресурсов и расчета финансовых показателей.

Тема 5

51. Критерии оценки инвестиционных проектов, их преимущества и недостатки
52. Методика анализа инвестиционной привлекательности компании и определение ее рейтинговой оценки
53. Планирование капиталовложений и принятие инвестиционных решений.
54. Принятие решений по реальным инвестиционным проектам.
55. Формирование, оценка и управление инвестиционным портфелем компании.

56. Принятие решений по финансовым инвестициям.
57. Управление портфелем ценных бумаг.
58. Инвестиционная политика в условиях инфляции и инфляционная коррекция методов анализа инвестиционных проектов.

Тема 6.

59. Управление рисками инвестиционных проектов Модели оценки стоимости акций с учетом дивидендной политики компании
60. Финансовый рычаг, как инструмент повышения инвестиционной привлекательности компании.
61. Управление финансовыми рисками в компании.
62. Проблемы внедрения системы бюджетирования на российских предприятиях.
63. Возможности автоматизации бюджетного проектирования. Анализ существующих систем автоматизации.
64. Управление рисками инвестиционных проектов
65. Финансовый левиредж. Финансовые рычаги управления.
66. Левиредж в финансовом менеджменте.
67. Виды рисков и способы оценки риска.
68. Сущность управления рисками и приемы управления ими.
69. Управление несостоятельной компанией.
70. Финансовые и количественные способы минимизации потенциальной угрозы банкротства.
71. Банкротство и банкротная реорганизация.
72. Особенности управления компанией в условиях инфляции.
73. Особенности финансового анализа с учетом инфляционных факторов.
74. Перспективы проектного финансирования инвестиционных проектов в России

- **Задания для решения кейс-задания**

Кейс-задача

по дисциплине Финансовый менеджмент
(наименование дисциплины)

Кейс «Анализ последствий альтернативных вариантов кредитной политики: построение прогнозного отчета о прибылях и убытках»

Если фирма принимает решение об использовании более льготной кредитной политики путем таких мер как удлинение периода кредита, смягчение стандартов кредитоспособности, менее жесткие методы работы взимания просроченной задолженности, предоставление торговых скидок, это приводит к увеличению объема реализации. Почти во всех случаях более льготная кредитная политика стимулирует реализацию.

Таблица 1 представляет собой модель анализа последствий изменения кредитной политики. В ее основе – составление прогнозного отчета о прибылях и убытках. Условия продажи товаров в кредит изменяются с «1/10, брутто 30» на 2/10, брутто 40», смягчаются стандарты кредитоспособности и оказывается менее давление на клиентов, не оплативших в срок. Доналоговая цена капитала – 20%. При действующей кредитной политике 50% клиентов производит оплату на 10-й день и пользуется скидкой, 40% - на 30-й день, а 10% задерживает оплату до 40-го дня.

Хотя фирма ежегодно расходует 5 млн. условных денежных единиц на анализ платежеспособности потенциальных клиентов и сбор просрочены платежей, безнадежные долги тем не менее составляют 2,5% валовой выручки.

Предполагается, что увеличение размера предоставляемой скидки приведет к тому, что 60% клиентов будут осуществлять оплату на 10-й день. Половина остальных клиентов будет оплачивать товар на 40-й день, а оставшиеся задержат оплату до 50-го дня.

Компания планирует сократить годовые расходы на кредитный анализ и сбор просроченных задолженностей до 2 млн. денежных единиц. Смягчение стандартов кредитоспособности и ослабление мер по сбору просроченных долгов, как планируется, увеличит размер безнадежных долгов примерно до 6: объема реализации. Необходимо определить размер чистой прибыли/ убытка от изменения кредитной политики. Расчеты представить в табличной форме (Таблица 1). Принять решение о целесообразности предлагаемых изменений.

Таблица 1.

Анализ изменения кредитной политики (млн. ден.ед.)

Показатели	Прогноз при текущей кредитной политике	Эффект изменения кредитной политики	Прогноз при новой кредитной политике
Валовая выручка от реализации	400	+130	530
Производственные затраты	280	+91	371
Прибыль до вычета затрат по кредитованию клиентов			
Затраты, связанные с предоставлением скидок			
Затраты по поддержанию дебиторской задолженности			
Расходы по анализу платежеспособности клиентов и сбору просроченных платежей			
Потери по безнадежным долгам			
Прибыль до вычета налогов			
Чистая прибыль			

• **Тестовые задания**

Примеры

1. Целью финансового менеджмента является:
 - а) формирование оптимальной структуры капитала компании;
 - б) оптимизация денежных потоков компании;
 - в) увеличение рентабельности активов компании;
 - г) увеличение благосостояние собственников компании.

2. К задачам финансового менеджмента относится:
 - а) формирование оптимальной структуры капитала компании;
 - б) расширение существующего рыночного сегмента;
 - в) увеличение рыночной стоимости акций компании;
 - г) увеличение благосостояния собственников.

3. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:
 - а) государственных органов;
 - б) кредиторов компании;
 - в) покупателей и заказчиков;
 - г) собственников (акционеров);
 - д) рабочих и служащих компании;

- е) стратегических инвесторов.
4. Финансовый механизм - это совокупность:
- а) форм организации финансовых отношений;
 - б) способов формирования и использования финансовых ресурсов компании;
 - в) способов и методов финансовых расчетов между разными компаниями;
 - г) способов и методов финансовых расчетов между компаниями и государством.
5. Понятие «временная стоимость денег» подразумевает, главным образом, что:
- а) деньги могут обесцениваться в результате инфляции;
 - б) деньги приносят доход и потому имеют разную ценность в разные моменты времени;
 - в) курсы валют разных стран с течением времени подвержены колебаниям, зависящим от ряда факторов;
 - г) покупательная способность денег определяется текущей рыночной ситуацией.

• **Задание для контрольной работы**

Комплект заданий для контрольной работы

по дисциплине Финансовый менеджмент

(наименование дисциплины)

Тема 2. Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования.

Вариант 1

Задание 1. Охарактеризуйте подходы к определению капитала.

Задание 2. Дайте сравнительную характеристику внутренних источников финансирования деятельности предприятия, их преимущества и недостатки.

Задание 3. Приведите способы и методы расчета стоимости собственного капитала.

Задание 4.

Вычислите средневзвешенные затраты на капитал для компании, используя следующую информацию:

- долг: количество облигаций в обращении – 75 млн. штук. Облигации продаются по цене 1 рубль за штуку. Доходность облигации к погашению составляет 15%.

- акции: 2,5 млн. штук продаются по 0,5 рублей за акцию. Предполагается, что ожидаемая норма доходности акций составляет 22%.

- налоги – ставка налога на прибыль 20%.

Задание 5.

Для организации нового бизнеса компании требуется 200000 долларов. Имеются два варианта: первый предусматривает выпуск необеспеченных долговых обязательств на сумму 100000 долларов под 10% годовых и 100000 обыкновенных акций номиналом 1 доллар; второй вариант – выпуск необеспеченных долговых обязательств на сумму 20000 долларов под 10% годовых и 180000 тысяч обыкновенных акций номиналом 1 доллар. Прибыль до выплаты процентов, налогов, дивидендов прогнозируется в объеме 60000 долларов. Ставка налога на прибыль 20%. Определите доход на акцию в каждом из вариантов.

Вариант 2.

Задание 1. Охарактеризуйте подходы к определению капитала.

Задание 2. Дайте сравнительную характеристику внешних источников финансирования деятельности предприятия, их преимущества и недостатки.

Задание 3. Приведите способы и методы расчета стоимости заемного и привлеченного капитала.

Задание 4.

Вычислите средневзвешенные затраты на капитал для компании, используя следующую информацию:

- долг: количество облигаций в обращении – 80 млн. штук. Облигации продаются по цене 2 рубль за штуку. Доходность облигации к погашению составляет 16%.
- акции: 5 млн. штук продаются по 1 рублю за акцию. Предполагается, что ожидаемая норма доходности акций составляет 23%.
- налоги – ставка налога на прибыль 20%.

Задание 5.

Для организации нового бизнеса компании требуется 250000 долларов. Имеются два варианта: первый предусматривает выпуск необеспеченных долговых обязательств на сумму 130000 долларов под 10% годовых и 120000 обыкновенных акций номиналом 1 доллар; второй вариант – выпуск необеспеченных долговых обязательств на сумму 70000 долларов под 10% годовых и 180000 тысяч обыкновенных акций номиналом 1 доллар. Прибыль до выплаты процентов, налогов, дивидендов прогнозируется в объеме 60000 долларов. Ставка налога на прибыль 20%. Определите доход на акцию в каждом из вариантов.

Тема 3. Управление активами компании. Управление оборотным капиталом.

Вариант 1.

1. Дайте сравнительную характеристику основного и оборотного капитала.
2. Приведите формулы расчета оборачиваемости оборотного капитала, активов предприятия.
3. Какие модели управления запасами знаете, охарактеризуйте их.
4. Рассчитайте оптимальный размер ЕОQ и требуемое количество заказов в течение года, если стоимость выполнения одной партии заказа равна 20 долларов, годовая потребность в сырье 2000 единиц, затраты по хранению – 10% от цены приобретения.
5. На основе модели Баумоля необходимо определить средний и максимальный размер остатков денежных средств:
 - планируемый годовой объем денежного оборота = 215000
 - расходы по обслуживанию одной денежной операции – 95Среднегодовая ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям – 18%.

Вариант 2.

1. Охарактеризуйте дебиторской и кредиторскую задолженности, специфику управления ими.
2. Приведите формы расчета оборачиваемости дебиторской задолженности.
3. какие модели управления денежными активами знаете, охарактеризуйте их.
- 4 Компания делает заказ сырья по цене 4 долларов за единицу партиями в объеме 200 единиц каждая. Потребность в сырье постоянна и равна 10 единиц в день в течение 250 рабочих дней. Стоимость выполнения одного заказа 25 долларов, а затраты по хранению составляют 12,5% стоимости сырья. Рассчитайте оптимальный размер заказа ЕОQ/
5. На основе модели Баумоля необходимо определить средний и максимальный размер остатков денежных средств:
 - планируемый годовой объем денежного оборота = 250000
 - расходы по обслуживанию одной денежной операции – 90Среднегодовая ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям – 17%.

Тема 5. Оценка эффективности инвестиций.

Вариант 1.

1. Дайте характеристику инвестициям, их основным видам
2. Представьте основные формулы расчета эффективности инвестиционных проектов.
3. Инвестиционные риски: понятие, виды, способы оценки.
4. Рассматриваются два альтернативных проекта

поток	инвестиции	1 г	2г	3г	4г	5г
А	-50000	15625	15625	15625	15625	15625
Б	-80000	-	-	-	-	140000

Сделать выбор по ставке 10%

5. Объем инвестиционных возможностей компании ограничен 90000 долларов.

Имеется возможность выбора из следующих шести проектов:

проекты	инвестиции	NPV	IRR
А	-30000	2822	13,6%
В	-20000	2562	19,4%
С	-50000	3214	12,5%
Д	-10000	2679	21,9%
Е	-20000	909	15,0%
Ф	-40000	4509	15,6%

Предполагаемая стоимость капитала 12%. Сформируйте оптимальный портфель по критериям NPV, IRR, PI.

Вариант 2.

1. Дайте характеристику инвестиционным проектам, их основным видам.
2. Представьте основные формулы расчета эффективности инвестиционных проектов.
3. Способы снижения инвестиционных рисков.
4. Рассматриваются два альтернативных проекта

поток	инвестиции	1 г	2г	3г	4г
А	-20000	7000	7000	7000	7000
Б	-25000	2500	5000	10000	20000

Сделать выбор по ставке 12% по критериям NPV, PI (рентабельность инвестиций).

5. Для каждого из проектов рассчитайте NPV и IRR, если ставка дисконтирования равна 20%.

Проекты	IC	P1	P2	P3	P4	P5
А	-370	-	-	-	-	1000
Б	-240	60	60	60	60	-
В	-263.5	100	100	100	100	100

VI. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Положение об интерактивных формах обучения (<http://www.rea.ru>)

Положение об организации самостоятельной работы студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение о курсовых работах (<http://www.rea.ru>)

Положение о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение об учебно-исследовательской работе студентов в ФГБОУ ВО "РЭУ им. Г.В. Плеханова" (<http://www.rea.ru>)

вид учебных занятий	Организация деятельности студента
Лекция	<i>Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой</i>

	<p>литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Уделить внимание следующим понятиям (перечисление понятий) и др.</p>
<p>Практические занятия</p>	<p>Проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом (указать текст из источника и др.). Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.</p>
<p>Контрольная работа / индивидуальные задания</p>	<p>Знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме. Составление аннотаций к прочитанным литературным источникам и др.</p>
<p>Реферат / курсовая работа</p>	<p>Реферат: Поиск литературы и составление библиографии, использование от 3 до 5 научных работ, изложение мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу; изложение основных аспектов проблемы. Ознакомиться со структурой и оформлением реферата.</p> <p>Курсовая работа: изучение научной, учебной, нормативной и другой литературы. Отбор необходимого материала; формирование выводов и разработка конкретных рекомендаций по решению поставленной цели и задачи; проведение практических исследований по данной теме. Методические указания по выполнению требований к оформлению курсовой работы находится в методических материалах по дисциплине.</p>

VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Формирование балльной оценки по дисциплине «Финансовый менеджмент»

В соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» распределение баллов, формирующих рейтинговую оценку работы студента, осуществляется следующим образом:

Виды работ	Максимальное количество баллов
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий и рубежный контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (экзамен)	40
ИТОГО	100

1. Текущий и рубежный контроль

Расчет баллов по результатам текущего и рубежного контроля:

Форма контроля	Наименование раздела/ темы, выносимых на контроль	Форма проведения контроля (тест, контр. работа и др. виды контроля в соответствии с Положением)	Количество баллов, максимально
1. Текущий и рубежный контроль	Тема 1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании.	тест, опрос	4
	Тема 3. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага.	анализ деловой ситуации,	4
	Тема 4. Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании. Противодействие коррупции и легализации доходов, полученных преступным путем	анализ деловой ситуации, тест	4
	Тема 5. Оценка эффективности инвестиций	анализ деловой ситуации, контрольная работа	4

	Тема 6. Управление риском. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага.	анализ деловой ситуации, тест,	4
ИТОГО			20

2. Творческий рейтинг

Распределение баллов осуществляется по решению методической комиссии кафедры и результат распределения баллов за соответствующие виды работ представляются в виде следующей таблицы:

Наименование раздела/ темы дисциплины	Вид работы	Количество баллов
Тема 2. Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования.	Индивидуальная расчетно-аналитическая работа	20
ИТОГО		20

4. Промежуточная аттестация (зачет с оценкой)

Зачет с оценкой по результатам изучения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» проводится в письменной форме. Билет состоит из 2 теоретических вопросов и одной практической задачи. Оценка по результатам мероприятия выставляется исходя из следующих критериев:

- теоретические вопросы – по 14 балла каждый;
- практическая задача – 12 баллов.

Итого максимальное количество баллов – 40.

Итоговый балл формируется суммированием баллов за промежуточную аттестацию и баллов, набранных перед аттестацией. Приведение суммарной балльной оценки к четырехбалльной шкале производится следующим образом:

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

100-балльная система оценки	Традиционная четырехбалльная система оценки	Формируемые компетенции (индикаторы компетенций)	Критерии оценивания

85 – 100 баллов	«отлично»	ОПК-4	<p>Знает верно и в полном объеме роль финансового менеджмента в управлении компанией, его цели и задачи; основные виды управленческих решений в области финансового менеджмента; последствия принимаемых финансовых и инвестиционных решений; содержание основных понятий курса ("финансовый менеджмент", "денежный поток", "стоимость капитала", "финансовый рычаг", "операционный рычаг", "риск и доходность финансовых вложений", "чистый оборотный капитал" и т.д.);</p> <p>Умеет верно и в полном объеме: находить организационно-управленческие решения в финансовой сфере; оценить их положительные и отрицательные последствия; применять полученные знания в реальных практических ситуациях; оценивать и анализировать влияние экономической среды на финансовый менеджмент, давать интерпретацию полученным результатам</p> <p>Владеет навыками верно и в полном объеме: экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике; практическими навыками поиска правильных и обоснованных решений в процессе управления финансами организации</p>
		ПК -1	<p>Знает верно и в полном объеме социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</p> <p>Умеет верно и в полном объеме: собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p> <p>Владеет навыками верно и в полном объеме: навыками сбора и анализа социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>
		ПК -5	<p>Знает верно и в полном объеме состав и структуру бухгалтерской, финансовой отчетности, основные виды финансовой, бухгалтерской и иной информации, характеризующей состояния предприятий; основные требования к их составлению;</p> <p>Умеет верно и в полном объеме: анализировать информацию, содержащуюся в бухгалтерской и финансовой отчетности; делать выводы о финансово-хозяйственной деятельности предприятия</p>

			Владеет навыками верно и в полном объеме: практическими навыками финансового анализа деятельности предприятия
		ПК -8	Знает верно и в полном объеме современные технические средства и информационные технологии Умеет верно и в полном объеме: использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии Владеет навыками верно и в полном объеме: навыками применения современных технических средств и информационных технологий для решения аналитических и исследовательских задач
		ПК -10	Знает верно и в полном объеме: современные технические средства и информационные технологии Умеет верно и в полном объеме: использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии Владеет навыками верно и в полном объеме: навыками применения современных технических средств и информационных технологий для решения коммуникативных задач
70 – 84 баллов	«хорошо»	ОПК-4	Знает с незначительными замечаниями: роль финансового менеджмента в управлении компанией, его цели и задачи; основные виды управленческих решений в области финансового менеджмента; последствия принимаемых финансовых и инвестиционных решений; содержание основных понятий курса ("финансовый менеджмент", "денежный поток", "стоимость капитала", "финансовый рычаг", "операционный рычаг", "риск и доходность финансовых вложений", "чистый оборотный капитал" и т.д.); Умеет с незначительными замечаниями: находить организационно-управленческие решения в финансовой сфере; оценить их положительные и отрицательные последствия; применять полученные знания в реальных практических ситуациях; оценивать и анализировать влияние экономической среды на финансовый менеджмент, давать интерпретацию полученным результатам Владеет навыками с незначительными замечаниями: экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике; практическими навыками поиска правильных и обоснованных решений в процессе управления финансами организации;
		ПК -1	Знает с незначительными замечаниями: социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов Умеет с незначительными замечаниями:

			<p>собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p> <p>Владеет навыками с незначительными замечаниями: навыками сбора и анализа социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>
		ПК -5	<p>Знает с незначительными замечаниями: состав и структуру бухгалтерской, финансовой отчетности, основные виды финансовой, бухгалтерской и иной информации, характеризующей состояния предприятий; основные требования к их составлению</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: анализировать информацию, содержащуюся в бухгалтерской и финансовой отчетности; делать выводы о финансово-хозяйственной деятельности предприятия</p> <p>Владеет навыками с незначительными замечаниями: практическими навыками финансового анализа деятельности предприятия</p>
		ПК -8	<p>Знает с незначительными замечаниями: современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Владеет навыками с незначительными замечаниями: навыками применения современных технических средств и информационных технологий для решения аналитических и исследовательских задач</p>
		ПК -10	<p>Знает с незначительными замечаниями: современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями: использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Владеет навыками с незначительными замечаниями: навыками применения современных технических средств и информационных технологий для решения коммуникативных задач</p>
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ОПК-4	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: роль финансового менеджмента в управлении компанией, его цели и задачи; основные виды управленческих решений в области финансового менеджмента; последствия принимаемых финансовых и инвестиционных решений; содержание основных понятий курса ("финансовый менеджмент", "денежный поток", "стоимость капитала", "финансовый рычаг",</p>

		<p>"операционный рычаг", "риск и доходность финансовых вложений", "чистый оборотный капитал" и т.д.);</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: находить организационно-управленческие решения в финансовой сфере; оценить их положительные и отрицательные последствия; применять полученные знания в реальных практических ситуациях; оценивать и анализировать влияние экономической среды на финансовый менеджмент, давать интерпретацию полученным результатам</p> <p>Владеет на базовом уровне, с ошибками: экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике; практическими навыками поиска правильных и обоснованных решений в процессе управления финансами организации;</p>
	ПК -1	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p> <p>Владеет на базовом уровне, с ошибками: навыками сбора и анализа социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>
	ПК -5	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: состав и структуру бухгалтерской, финансовой отчетности, основные виды финансовой, бухгалтерской и иной информации, характеризующей состояния предприятий; основные требования к их составлению</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: анализировать информацию, содержащуюся в бухгалтерской и финансовой отчетности; делать выводы о финансово-хозяйственной деятельности предприятия</p> <p>Владеет на базовом уровне, с ошибками: практическими навыками финансового анализа деятельности предприятия</p>
	ПК -8	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Владеет на базовом уровне, с ошибками: навыками применения современных технических средств и информационных технологий для решения аналитических и исследовательских задач</p>

		ПК -10	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Владеет на базовом уровне, с ошибками: навыками применения современных технических средств и информационных технологий для решения коммуникативных задач</p>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ОПК-4	<p>Не знает на базовом уровне: роль финансового менеджмента в управлении компанией, его цели и задачи; основные виды управленческих решений в области финансового менеджмента; последствия принимаемых финансовых и инвестиционных решений; содержание основных понятий курса ("финансовый менеджмент", "денежный поток", "стоимость капитала", "финансовый рычаг", "операционный рычаг", "риск и доходность финансовых вложений", "чистый оборотный капитал" и т.д.);</p> <p>Не умеет на базовом уровне: находить организационно-управленческие решения в финансовой сфере; оценить их положительные и отрицательные последствия; применять полученные знания в реальных практических ситуациях; оценивать и анализировать влияние экономической среды на финансовый менеджмент, давать интерпретацию полученным результатам</p> <p>Не владеет на базовом уровне: экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике; практическими навыками поиска правильных и обоснованных решений в процессе управления финансами организации;</p>
		ПК -1	<p>Не знает на базовом уровне: социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</p> <p>Не умеет на базовом уровне: собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p> <p>Не владеет на базовом уровне: навыками сбора и анализа социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>
		ПК -5	<p>Не знает на базовом уровне: состав и структуру бухгалтерской, финансовой отчетности, основные виды финансовой, бухгалтерской и иной информации, характеризующей состояния предприятий; основные требования к их составлению</p> <p>Не умеет на базовом уровне: анализировать информацию, содержащуюся в бухгалтерской и финансовой отчетности; делать выводы</p>

		<p>о финансово-хозяйственной деятельности предприятия</p> <p>Не владеет на базовом уровне: практическими навыками финансового анализа деятельности предприятия</p>
	ПК -8	<p>Не знает на базовом уровне: современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Не умеет на базовом уровне: использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Не владеет на базовом уровне: навыками применения современных технических средств и информационных технологий для решения аналитических и исследовательских задач</p>
	ПК -10	<p>Не знает на базовом уровне: современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Не умеет на базовом уровне: использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии</p> <p>Не владеет на базовом уровне: навыками применения современных технических средств и информационных технологий для решения коммуникативных задач</p>

Приложение 1
Пример билета

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
“Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова”

Факультет Финансовый

Кафедра финансового менеджмента

БИЛЕТ № 1

по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Направление подготовки 38.03.01. «Экономика»

Направленность (профиль) программы «Финансы и кредит»

Задания из блока 1	Проверяемые компетенции
1. <i>Вопрос 1.</i> Сущность, цели и задачи финансового менеджмента 2. <i>Вопрос 2.</i> Направления распределения прибыли.	ОПК-4, ПК-1, ПК-5, ПК-8, ПК-10
Задание из блока 2	Проверяемые компетенции
3. <i>Задача.</i> У компании коэффициент финансирования составляют 0,75. Чистая рентабельность продаж 18%, оборачиваемость активов 2,5. Определить величину показателя рентабельность собственного капитала компании.	ОПК-4, ПК-1, ПК-5, ПК-8, ПК-10

Утверждено на заседании кафедры « » _____ 20__ года, протокол №

Заведующий кафедрой _____

(подпись)

**Карта обеспеченности дисциплины «Финансовый менеджмент»
учебными изданиями и иными информационно-библиотечными ресурсами**

ОПД «Финансы»
Кафедра финансового менеджмента
ОПОП ВО по направлению/специальности 38.03.01 «Экономика»
Уровень: подготовка бакалавриат

№ п/п	Наименование, автор	Выходные данные	Информация по НИИЛ по дисциплине Д.И. Абдуллина		Количество экземпляров в на кафедре (в лабораторию и) (шт.)	Численность студентов (вкл.)	Показатель обеспеченности студентов литературой: — 1 (при наличии ЭБС); или — (колонка 4/ колонка 7) (при отсутствии ЭБС)
			количество печатных экземпляров (шт.)	наличие в ЭБС (да/нет), название ЭБС			
1	2	3	4	5	6	7	8
Основные источники							
1	Финансовый менеджмент: учебник / Е.В. Лисицина, Т.В. Вайченко, М.Д. Забродина; под ред. К.В. Екимовой.	М.: НИФРА-М, 2018. — 184 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Режим доступа: https://znanium.com/catalog/document/241-19-0011	×	Да, ЭБС Знаним	×	×	1
2	Тарошина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и	Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 351 с. — (Высшее образование) — Текст :	×	Да,	×	×	1

	практикум для вузов / Т. В. Воронина.	Электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — Режим доступа: URL: http://biblio-online.ru/record/450335		ЭБС Юрайт				
3	Воронина, М. В. Финансовый менеджмент / учебник для бакалавров / М. В. Воронина. - 2-е изд., стер.	Москва : Издательство «Горизонт» корпорации «Дашкон и К», 2020. - 384 с. - Режим доступа: - URL: https://znanium.com/catalog/product/1091465	×	Да, ЭБС Znanium	×	×	1	
	Всего							
Дополнительная литература*								
1	Леккина, К. В. Финансовый менеджмент учебник для прикладного бакалавриата / К. В. Екимова, И. П. Савельева, К. В. Карадинова.	Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 381 с. — (Серия : Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-9916-3567-7. — Текст электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. - Режим доступа:— URL: https://biblio-online.ru/record/426173	×	Да ЭБС Юрайт	×	×	1	
2	Филатова Т. В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие.	М.: ИНФРА-М, 2018. — 236 с. — (Высшее образование: Высшее(урат)). - Режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/968882	×	Да ЭБС Знаниум	×	×	1	
3	Финансовый менеджмент: Учебник / Тель П. Н. -	М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 218 с.: - (Высшее образование: Магистратура) - Режим доступа: http://znanium.com/catalog/product/1010119	×	Да ЭБС Знаниум	×	×	1	
4	Измайлова, В. Финансовый менеджмент учебник для бакалавров / И. Н. Немецкая, И. Д. Крушова.	Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 467 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3638-4. — Текст электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. -	×	Да ЭБС Юрайт	×	×	1	

5	Финансовый менеджмент : учеб. пособие / М.В. Чареева. — 2-е изд., перераб. и доп.	М.: ИНФРА-М, 2019. — 240 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа: http://www.znanium.com/]. — (Базисное образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/13453 . - Режим доступа: http://znanium.com/catalog/product/ 1013848	×	Да ЭБС Znanium	×	×	1
	Всего						

Зам. секретаря: О.В. Пирогова (подпись) **Пирогова В.И.** (ф.и.о.)
 « 28 » сентяб 2020 г.

Сотрудник НИИЦ: Ильина Г.Ф. (подпись) **Ильина Г.Ф.** (ф.и.о.)
 « 15 » сентяб 2020 г.

Научно-информационный служебный центр
 «Информационный центр ИИЦ»
 ФГБОУ ВО «Рязанский гос. университет имени
 С.А. Аксакова»