

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Антипова Наталья Викторовна
Должность: и.о. директора филиала
Дата подписания: 28.11.2025 14:34:37
Уникальный программный ключ:
fae5412acb1bf810dc69e6bc004ac45622b84b3a

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

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования**

«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

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



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.13 Финансовый менеджмент

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы: «Финансы и кредит»

Уровень высшего образования Бакалавриат

Год начала подготовки 2022

Улан-Батор – 2022 г

Составитель(и):

К.э.н., доцент, доцент кафедры
финансового менеджмент
(ученая степень, ученое звание, должность,)

В.В. Коокуева

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры «Финансового менеджмента»

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ.....	4
Цель и задачи освоения дисциплины	4
Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
Объем дисциплины и виды учебной работы.....	5
Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине.....	5
II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	7
III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	11
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	11
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ.....	12
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ.....	12
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ.....	12
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	12
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....	13
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	13
IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	14
V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	14
VI. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ.....	14

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель и задачи освоения 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 профессиональными компетенциями, относящимися к управлению финансами компании, проведению анализа финансовых показателей, разработке финансовой стратегии и тактики в современных рыночных условиях, в соответствии с требованиями, предъявляемыми ФГОС ВО к выпускникам по направлению подготовки «Экономика» (уровень бакалавриата);

Задачи дисциплины «Финансовый менеджмент»:

1. знакомить 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 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 образовательной программы

Дисциплина «Финансовый менеджмент», относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана.

Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объема дисциплины *	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная*	заочная*
Объем дисциплины в зачетных единицах	4 ЗЕТ		
Объем дисциплины в акад. часах	144		
Промежуточная аттестация: форма	<i>экзамен</i>	экзамен	-
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего:	56	34	-
1. Аудиторная работа (Ауд.), акад. часов всего, в том числе:	54	30	-
• лекции	24	14	-
• практические занятия	30	16	-
• лабораторные занятия		-	-
в том числе практическая подготовка		-	-
2. Индивидуальные консультации (ИК)** (<i>заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов</i>)		-	-
3. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт) (<i>заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов</i>)		-	-
4. Консультация перед экзаменом (КЭ)	2	2	-
5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)		2	-
Самостоятельная работа (СР), всего:	88	78	-
в том числе:		-	
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк) (<i>заполняется при наличии экзамена по дисциплине</i>)	32	32	
• самостоятельная работа в семестре (СРс)			-
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу (<i>заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов</i>)	-	-	-
• изучение ЭОР (<i>при наличии</i>)	12	15	-
• изучение онлайн-курса или его части		-	-
• выполнение индивидуального или группового проекта	16	16	-
• <i>и другие виды</i>	28	15	-

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
ПК-2. Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние	ПК-2.1. Проводит расчеты и анализ финансовых показателей и параметров, необходимых для принятия решений в области оценки финансового состояния организаций, органов государственной власти и местного самоуправления	ПК-2.1.-3-1. Знает систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компаний различных форм собственности
		ПК-2.1.-У-1. Умеет анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний различных форм собственности
ПК-2. Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние	ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами	ПК-2.2.- 3-1 Знает способы составления финансовых планов, прогнозные документы, концептуальные основы финансовой стратегии и тактики для компаний различных форм собственности
		ПК-2.2.- У-1 Умеет составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику для компаний различных форм собственности

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций

Таблица 3

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость*, академические часы						Индикаторы достижения компетенций (из Таблицы 2)	Результаты обучения** (знания, умения) (из Таблицы 2)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа	Всего					
		Семестр 6										
1.	Тема 1. <i>Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании. Функции финансового менеджмента.</i> Финансовый менеджмент как наука управления финансами компании в современных рыночных условиях. Роль и функции финансового менеджера в компании. Базовые концепции и принципы финансового менеджмента, гипотеза эффективного рынка. Финансовый механизм. Бухгалтерская отчетность как информационная база для принятия управленческих решений в области финансов. Базовые финансовые показатели, их сущность, формулы расчета, направления использования.	2	4			5	9	ПК.2.1.	ПК.2.1-3-1	О.	Т.	-

2.	<p>Тема 2. <i>Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования</i></p> <p>Оптимизация финансовой структуры капитала компании. Процесс формирования капитала. Внутреннее и внешнее финансирование: взаимосвязь и направления использования. Основные способы внешнего финансирования. Оценка долевого и долговых финансовых инструментов. Принципы и критерии выбора источников внешнего финансирования. Факторы, определяющие структуру капитала.</p> <p>Расчет стоимости собственного и заемного капитала, средняя и предельная цена капитала. Критерии оптимизации структуры капитала. Эффект «налогового щита».</p> <p>Распределение прибыли. Понятие и расчеты нормы распределения и внутренних темпов роста.</p>	4	6			21	31	ПК.2.1.	ПК.2.1-3-1 ПК.2.1-У-1	О	Т., К/р	<i>Ин.п</i>
----	---	---	---	--	--	----	----	---------	--------------------------	---	---------	--------------------

3.	<p>Тема 3. <i>Управление активами компании. Управление оборотным капиталом</i></p> <p>Структура активов компании. Сущность, элементы и значимость основного и оборотного капитала. Оборачиваемость и рентабельность текущих активов. Расчет производственного, финансового и операционного циклов. Управление запасами. Модель Уилсона (EOQ). Методы расчета экономически обоснованного размера заказа. Управление дебиторской и кредиторской задолженностями. Управление денежными средствами. Основные понятия: прибыль и поток денежных средств. Анализ денежных потоков: сущность и значение. Методы составления отчетов о движении денежных средств.</p>	6	6			15	27	ПК-2.1. ПК-2.2.	ПК.2.1- У-1 ПК- 2.2.-3.1	О.	Т., К/р	Э
4.	<p>Тема 4. <i>Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании.</i></p> <p>Цели и задачи операционного анализа. Классификация затрат для целей операционного анализа. Основные направления операционного менеджмента. Показатели эффекта операционного (производственного) рычага, методы расчета и сущность. Оценка и прогнозирование предпринимательского риска. Порог рентабельности и запас финансовой прочности. Взаимосвязь между запасом финансовой прочности и силой воздействия операционного рычага.</p>	4	6			5	15	ПК-2.1. ПК-2.2	ПК.2.1- У-1, ПК.2.1- 3-1 ПК- 2.2.-3.1	О.	Т., р.а.з.	-

5	<i>Тема 5. Оценка эффективности инвестиций.</i> Методы оценки инвестиций. Учет инфляции и налогообложения при оценке инвестиций методом дисконтированных денежных потоков. Корректировка на риск и неопределенность при оценке инвестиций.	4	4			5	13	ПК-2.1	ПК.2.1.- У-1, ПК.2.1- 3-1	О.	Т., р.а.з.	-
6	<i>Тема 6. Управление риском. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага.</i> 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.	4	4			5	13	ПК-2.2.	ПК.2.2- У-1, ПК.2.2- 3-1	О.	Т.	-
	Итого	24	30	-	-	56	110					

Формы учебных заданий на аудиторных занятиях:

Опрос (О.)

Формы текущего контроля:

Тест (Т.)

Контрольные работы (К/р)

Расчетно-аналитические задания или иные задания и задачи (р.а.з. или ...)

Формы заданий для творческого рейтинга:

Индивидуальный проект (Ин.п.)

Эссе (Э.)

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

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: <https://znanium.com/catalog/document?id=305611>
2. 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>

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://biblio-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>

Нормативные правовые документы:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс].

2. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс].
3. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ- КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс].

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система Консультант Плюс;
2. <http://www.garant.ru> - Справочно-правовая система 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., Церцейл Ю.С. Электронно-образовательный ресурс "Финансовый менеджмент" <http://lms.rea.ru>

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

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 Sbonds
10. <http://www.cfin.ru> Интернет-проект «Корпоративный менеджмент»
11. <http://www.gaap.ru> Информационно-аналитический портал ГААР.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

№ п/п	Перечень информационных технологий, программного обеспечения
1	Отечественная операционная система
2	Прикладной пакет документов

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Финансовый менеджмент» обеспечена:

для проведения занятий лекционного типа:

- учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий семинарского типа (*практические занятия, лабораторные занятия*):

- учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации;
- лабораторией «Томсон Рейтерс», оснащенной терминалом;
- компьютерным классом Ситуационный центр социально-экономического развития регионов Российской Федерации

для самостоятельной работы, в том числе для курсового проектирования:

- помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде университета.

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

- Методические рекомендации по организации и выполнению внеаудиторной самостоятельной работы.

V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

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

Таблица 4

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

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся «преподаватель кафедры, непосредственно ведущий занятия со студенческой группой, обязан проинформировать группу о распределении рейтинговых баллов по всем видам работ на первом занятии учебного модуля (семестра), количестве модулей по учебной дисциплине, сроках и формах контроля их освоения, форме промежуточной аттестации, снижении баллов за несвоевременное выполнение выданных заданий. Обучающиеся в течение учебного модуля (семестра) получают информацию о текущем количестве набранных по дисциплине баллов через личный кабинет студента».

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ¹

¹ В данном разделе приводятся примеры оценочных средств

Оценочные средства по дисциплине разработаны в соответствии с Положением о фонде оценочных средств в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Тематика курсовых работ/проектов

Не предусмотрены учебным планом

Типовой перечень вопросов к экзамену:

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

Типовые тестовые задания:

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.

Типовые расчетно-аналитические задания/задачи:

Задача 1.

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 2.

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

Типовые кейсы:

Количество обыкновенных акций в обращении компании составляет 800000 штук. Управленческий аппарат рассматривает возможность привлечения заемных средств в интервале от 2 до 10 млн. руб. для финансирования новой линии производства. Ставка налога на прибыль 20 %. прогнозируемая операционная прибыль составит 4 млн. руб. В данной ситуации стоимость долга и заемных средств зависит от объема используемых инвестиционных средств. Необходимо определить оптимальное сочетание величины займа и собственного капитала в финансировании согласно условиям таблицы.

Таблица

Процент по займам и требуемая норма доходности на собственный капитал владельцев

Объем долга, млн. руб.	Процент по займу, %	Требуемая владельцами доходность собственного капитала, %

2	8	12,5
4	9	13
6	10,5	13,5
7	11	14
8	11,5	15
10	12	17

Примеры вопросов для опроса:

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?

Примеры типовых заданий для контрольной работы:

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.

Тематика эссе:

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

Типовая структура экзаменационного билета

<i>Наименование оценочного средства</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
1. <i>Вопрос 1.</i> Сущность, цели и задачи финансового менеджмента	14
2. <i>Вопрос 2.</i> Направления распределения прибыли.	14
<i>Практическое задание (расчетно-аналитическое)</i> 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.	12

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

Таблица 5

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«отлично»/ «зачтено»	ПК-2	ПК-2.1. ПК-2.2.	<p>Знает верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании - способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний <p>Умеет верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний; - составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать 	Продвинутый

				финансовую стратегию и тактику.	
70 – 84 баллов	«хорошо»/ «зачтено»	ПК-2	ПК-2.1. ПК-2.2.	<p>Знает с незначительными замечаниями:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании - способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний <p>Умеет с незначительными замечаниями:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний; - составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику 	Повышенный
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»/ «зачтено»	ПК-2	ПК-2.1. ПК-2.2.	<p>Знает на базовом уровне, с ошибками:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании - способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний; - составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику 	Базовый

<p>менее 50 баллов</p>	<p>«неудовлетворительно»/ «не зачтено»</p>	<p>ПК-2</p>	<p>ПК-2.1. ПК-2.2.</p>	<p>Не знает на базовом уровне: - систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании - способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний Не умеет на базовом уровне: - анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний; - составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику</p>	<p>Компетенции не сформированы</p>
--------------------------------	--	-------------	----------------------------	--	---

