

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»
ВЫСШАЯ ШКОЛА ТЕХНОЛОГИИ И ЭНЕРГЕТИКИ

УТВЕРЖДАЮ
 Директор ВШТЭ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.06

(индекс дисциплины)

Финансовый менеджмент

(Наименование дисциплины)

Кафедра: **9** Финансов и учета

Код

(Наименование кафедры)

Направление подготовки: **38.03.02 Менеджмент**

Профиль подготовки: **Финансовый менеджмент**

Уровень образования: **Прикладной бакалавриат**

План учебного процесса

Составляющие учебного процесса		Очное обучение	Очно-заочное обучение	Заочное обучение
Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся (часы)	Всего	144		
	Аудиторные занятия	60		
	Лекции	30		
	Лабораторные занятия			
	Практические занятия	30		
	Самостоятельная работа	48		
	Промежуточная аттестация	36		
Формы контроля по семестрам (номер семестра)	Экзамен	7		
	Зачет			
	Контрольная работа			
	Курсовая работа	7		
Общая трудоемкость дисциплины (зачетные единицы)		4		

Форма обучения:	Распределение зачетных единиц трудоемкости по семестрам									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Очная							4			
Очно-заочная										
Заочная										

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным
государственным образовательным стандартом высшего образования
по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

На основании учебных планов № бр 380302-123_20

Кафедра-разработчик: Финансов и учета

Заведующий кафедрой: Морозов О.А.

СОГЛАСОВАНИЕ:

Выпускающая кафедра: Финансов и учета

Заведующий кафедрой: Морозов О.А.

Методический отдел: Смирнова В.Г.

1. ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Место преподаваемой дисциплины в структуре образовательной программы

Блок 1: Базовая Обязательная Дополнительно является факультативом
 Вариативная По выбору

1.2. Цель дисциплины

Сформировать компетенции обучающегося в области изучения теоретических, методических и практических основ управления финансами предприятий (организаций) для достижения наивысших результатов хозяйствования.

1.3. Задачи дисциплины

- овладение студентами понятийного аппарата; изучение основных методов анализа и управления финансовыми активами;
- получение навыка выбора источников и методов финансирования;
- формирование у будущих специалистов современных подходов к анализу финансовых аспектов управленческих решений.

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

Код компетенции	Формулировка компетенции	Этап формирования
ОПК-5	владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	2,3
<p>Планируемые результаты обучения</p> <p>Знать:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. способы терминологию и базовые концепции финансового менеджмента; 2. основы внутреннего и внешнего финансирования фирмы. <p>Уметь:</p> <p>выполнять расчеты финансового и производственного рычагов, экономической рентабельности активов и ее составляющих, запаса финансовой прочности, нормы распределения прибыли и другие конкретные расчеты, делать выводы</p> <p>Владеть:</p> <p>концептуальными основами финансового менеджмента.</p>		
ПК- 4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	1,2,3
<p>Планируемые результаты обучения</p> <p>Знать:</p> <p>методические аспекты принятия финансовых решений.</p> <p>Уметь:</p> <p>применять методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p> <p>Владеть:</p> <p>методами управления активами и капиталом предприятий; механизмами управления финансовыми рисками предприятий.</p>		

Код компетенции	Формулировка компетенции	Этап формирования
ПК-3	владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности	3
<p>Знать:</p> <p>1. способы терминологию и базовые концепции финансового менеджмента;</p> <p>Уметь:</p> <p>1. выполнять расчеты финансового и производственного рычагов, экономической рентабельности активов и ее составляющих, запаса финансовой прочности, нормы распределения прибыли и другие конкретные расчеты, делать выводы</p> <p>Владеть:</p> <p>1. концептуальными основами финансового менеджмента.</p> <p>2. методами управления активами и капиталом предприятий; механизмами управления финансовыми рисками предприятий.</p>		

1.5. Дисциплины (практики) образовательной программы, в которых было начато формирование компетенций, указанных в п.1.4:

- Статистика (ОПК-5)
- Финансовая математика (ОПК-5, ПК-4)
- Учет и анализ (ОПК-5)
- Производственная (практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности) (ОПК-5, ПК-3)
- Учебная (практика по получению первичных профессиональных умений и навыков) (ПК-4)
- Финансы (ПК-4)

2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля	Объем (часы)		
	очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
Учебный модуль 1. Концептуальные основы финансового менеджмента			
Тема 1. Базовые концепции и понятийный аппарат финансового менеджмента. Финансовый менеджмент: понятие, основные направления, персонал. Цели фирмы и финансовые решения Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента; фундаментальные концепции финансового менеджмента; сущность и финансовых инструментов. Информационная база и математический аппарат финансового менеджмента	10		
Тема 2. Терминология и базовые понятия финансового менеджмента Добавленная стоимость. Брутто-результат эксплуатации инвестиций. Нетто-результат эксплуатации инвестиций. Экономическая рентабельность активов, коммерческая марка, коэффициент трансформации. Формула Дюпона. Регулирование экономической рентабельности активов.	8		
Текущий контроль - опрос	1		-
Учебный модуль 2. Управление капиталом предприятий			
Тема 3. Общие основы управления капиталом предприятия. Экономическая сущность и классификация капитала предприятия. Сущность и задачи управления капиталом предприятия. Управление стоимостью капитала. Управление структурой капитала.	14		

Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля	Объем (часы)		
	очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
Тема 4. Управление собственным капиталом предприятия Состав собственного капитала и особенности формирования собственных финансовых ресурсов предприятия. Финансовые механизмы управления формированием операционной прибылью. Содержание издержек предприятия и корпорации. Выручка предприятий и корпораций и определяющие ее факторы. Планирование прибыли предприятия (корпорации). Операционный рычаг. Принципы операционного анализа. Расчет порога рентабельности и «запаса финансовой прочности» предприятия. Углубленный операционный анализ. Дивидендная политика предприятия.	7		
Тема 5. Управление заемным капиталом предприятия Состав заемного капитала предприятия и механизм его привлечения.. Управление привлечением банковского кредита. Эффект финансового рычага (левериджа) и его использование при управлении заемным капиталом. Взаимосвязь эффектов производственного и финансового рычагов в условиях предпринимательского риска. Управление финансовым лизингом. Управление облигационным займом . Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита .	8		
Текущий контроль2. - контрольная работа	2		
Учебный модуль 3. Управление активами предприятий			
Тема 6. Финансирование инвестиций в основной капитал Экономическая природа, состав и структура основного капитала. Принципы и методы управления основным капиталом. Планирование основного капитала. Инвестиционная политика предприятия (корпорации). Источники финансирования капитальных вложений. Порядок финансирования капитальных вложений. Долгосрочный кредит как источник финансирования капитальных вложений. Лизинговый метод финансирования капитальных вложений. Проектное финансирование.	12		
Тема 7. Формирование инвестиций в оборотный капитал Общая характеристика инвестиций в оборотный капитал. Моделирование текущих финансовых потребностей. Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов. Выбор политики комплексного оперативного управления оборотным капиталом и краткосрочными обязательствами. Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными средствами.	5		
Текущий контроль 3 - контрольная работа	2		
Учебный модуль 4. Специальные темы финансового менеджмента			
Тема 8. Особенности управления финансами в нестабильных экономических условиях Особенности управления финансами компаний в случае изменения ее организационно-правовой формы. Управление финансами в условиях изменяющихся цен, финансовые решения в условиях инфляции. Методы оценки и финансовые решения в отношении внеоборотных активов, производственных запасов и дебиторской задолженности в условиях инфляции. Особенности управления финансами в отношении неприбыльных предприятий	10		
Тема 9. Особенности финансового менеджмента в коммерческих банках и малом бизнесе Предмет финансового менеджмента в коммерческом банке. Управление финансовой устойчивостью коммерческого банка. Финансовый менеджмент малого бизнеса Основные финансовые параметры предприятия малого бизнеса на различных этапах его жизненного цикла . Особенности финансового менеджмента малого бизнеса. Особенности инвестиционного анализа для малого предприятия Рыночная оценка взносов в уставный капитал малого предприятия. Оценка стоимости малого бизнеса. Выпуск акций и их размещение. Дивидендная политика.	8		
Текущий контроль 4 - опрос	1		
Курсовая работа	20		

Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля	Объем (часы)		
	очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
Промежуточная аттестация по дисциплине - экзамен	36		
ВСЕГО:	144		

3. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

3.1. Лекции

Номера изучаемых тем	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
1	7	4				
2	7	4				
3	7	4				
4	7	7				
5	7	7				
6	7	4				
7	7	7				
8	7	4				
9	7	4				
ВСЕГО:		30				

3.2. Практические и семинарские занятия

Номера изучаемых тем	Наименование и форма занятий	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
		Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
1	Семинар - изучение базовых концепций финансового менеджмента	7	4				
2	Семинар- изучение основных понятий финансового менеджмента	7	4				
3	Практ. занятия - решение задач по управлению капиталом предприятия	7	8				
4	Практ. занятия - решение задач по управлению текущей (операционной) деятельностью предприятия	7	8				
5	Практ. занятия – решение задач по управлению собственным и заемным капиталом. Выбор типа дивидендной политики предприятия	7	1				
6	Практ.занятия- анализ инвестиционной политики предприятия	7	6				
7	Практ. занятия – решение задач по моделированию текущими финансовыми потребностями и управлению элементами оборотных активов предприятия	7	1				
8	Практ.занятие- принятие финансовых решений в условиях инфляции	7	4				
9	Практ.занятие- решение задач по управлению финансовой устойчивостью в коммерческом банке	7	4				
	ВСЕГО:		30				

3.3. Лабораторные занятия – Не предусмотрено

4. КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

4.1. Цели курсовой работы – исследование студентами теоретических и методических аспектов организации финансового менеджмента на предприятии. Курсовая работа выполняется по одному из вариантов, указанных в пособии «Методические указания по выполнению курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» авторов Чернова В.Э., Шмулевич Т.В.

Для достижения данной цели работы студенту необходимо решить следующие задачи: исследовать теоретические и методические аспекты финансового менеджмента, проанализировать политику привлечения заемных средств, управления операционной деятельности и текущими финансовыми потребностями по данным официальной бухгалтерской отчетности российских предприятий.

4.3. Требования к выполнению и представлению результатов курсовой работы

Работа выполняется обучающимися индивидуально, в соответствии с методическими указаниями на курсовую работу (Чернова В.Э., Шмулевич Т.В.) «методические указания по выполнению курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» – [Электронный ресурс] – ВШЭТ СПбГУПТД, СПб, 2016 – 25 с. – Режим доступа: www.nizrp.narod.ru - ЭБС НИЦ СПбГУПТД)) с использованием информационной базы, содержащей данные годовой бухгалтерской отчетности предприятий за последний год.

Результаты представляются в виде курсовой работы объемом 25-30 стр. печатного текста (шрифт 14), включающего введение, основную часть, состоящую из теоретических и практических разделов, заключение и библиографический список, которые должны быть оформлены в соответствии с методическими указаниями по выполнению курсовой работы.

4.2. Тематика курсовой работы

1. Роль управления финансами предприятия в современной экономике.
2. Управление структурой капитала предприятия.
3. Управление собственным капиталом предприятия
4. Политика привлечения заемного капитала предприятием.
5. Управление оборотными средствами предприятия.
6. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия.
7. Управление финансовыми вложениями предприятия..
8. Маржинальный анализ на предприятии.
9. Методы финансового планирования на предприятии.
10. Методы планирования прибыли предприятия.
11. Основные функции и механизм финансового менеджмента.
12. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
13. Базовые категории финансового менеджмента.
14. Политика управления финансовыми рисками.
15. Принципы и методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
16. Оценка финансового потенциала российских компаний.
17. История финансового менеджмента.
18. Особенности нормирования оборотных средств в промышленности.
19. Оценка и факторы ускорения оборачиваемости оборотных активов предприятия.
20. Принципы операционного анализа. Производственный левверидж и предпринимательский риск.
21. Методы и инструменты финансового оздоровления компаний реального сектора российской экономики.
22. Анализ и планирование денежных потоков. Оптимизация денежных потоков.
23. Управление издержками производства.
24. Использование факторинга в управлении оборотным капиталом российских компаний.
25. Оценка риска банкротства компании.
26. Дивидендная политика и ее влияние на курс акций и активность фондового рынка.
27. Отличия финансовой структуры капитала компаний различных отраслей и сфер деятельности.

5. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

Номера учебных модулей, по которым проводится контроль	Форма контроля знаний	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
		Номер семестра	Кол-во	Номер семестра	Кол-во	Номер семестра	Кол-во
1,2,4	Опрос	7	2				
3	Контрольная работа	7	2				

6. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

Виды самостоятельной работы обучающегося	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
Усвоение теоретического материала	7	20				
Подготовка к практическим занятиям	7	8				
Выполнение курсовой работы	7	20				
Подготовка к экзамену	7	36				
	ВСЕГО:			48+36		

7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

7.1. Характеристика видов и используемых инновационных форм учебных занятий

Наименование видов учебных занятий	Используемые инновационные формы	Объем занятий в инновационных формах (часы)		
		очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
Лекции	Разбор конкретных ситуаций	2		
Практические и семинарские занятия	Презентация домашнего задания	4		
	ВСЕГО:	6		

7.2. Система оценивания успеваемости и достижений обучающихся для промежуточной аттестации

традиционная

балльно-рейтинговая

8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

8.1. Учебная литература

а) основная учебная литература

1. Воронина М.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Воронина М.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 399 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35327>.— ЭБС «IPRbooks».
2. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник/ Кириченко Т.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2014.— 484 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11000>.— ЭБС «IPRbooks».

б) дополнительная учебная литература

3. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 247 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34529>.— ЭБС «IPRbooks».
4. Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов/ Герасименко А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 481 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491>.— ЭБС «IPRbooks».
5. Джозеф Синки-мл. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг [Электронный ресурс]/ Джозеф Синки-мл.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 1017 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41492>.— ЭБС «IPRbooks».

6. Иванов И.В. Финансовый менеджмент. Стоимостной подход [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Иванов И.В., Баранов В.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 502 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41493>.— ЭБС «IPRbooks».

8.2. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Чернова В.Э. Финансовая политика организации: учебно-практическое пособие для самостоятельной работы студентов/ СПбГТУРП, СПб., 2015.-28с. <http://nizrp.narod.ru/>.
2. Чернова В.Э. Финансовая стратегия корпораций: учебно-практическое пособие для самостоятельной работы студентов/ СПбГТУРП, СПб., 2015.-20с. <http://nizrp.narod.ru/>.
3. Стивен Брег Настольная книга финансового директора [Электронный ресурс]/ Стивен Брег— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 606 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/20019>.— ЭБС «IPRbooks».

8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины

1. Министерство Финансов РФ; URL: <http://www.minfin.ru>
2. ММББ; URL: <http://www.micex.ru>
3. РТС; URL: <http://www.rts.ru>
4. РосБизнесКонсалтинг; URL: <http://www.rbc.ru>
5. Национальное Рейтинговое Агентство; URL: <http://www.ra-national.ru>
6. Рейтинговое агентство «Эксперт»; URL: <http://www.reaper.ru>
7. Центр раскрытия корпоративной информации <http://www.e-disclosure.ru/>
8. Единое окно доступа <http://window.edu.ru/>.
9. Корпоративный менеджмент <http://www.cfin.ru/>

8.4. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

1. Информационно – правовой портал ГАРАНТ [Электронный ресурс]. URL: <http://www.garant.ru>, компьютерная справочно-правовая система КонсультантПлюс [Электронный ресурс]; библиографическая и реферативная база данных Scopus [Электронный ресурс]. URL: <http://www.scopus.com>)
2. Microsoft Windows 8.
3. Microsoft Office Professional 2013

8.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1. Компьютерный класс с мультимедийным комплексом и выходом в интернет

8.6. Иные сведения и (или) материалы

Раздаточные материалы по изучаемой дисциплине

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Виды учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся	Организация деятельности обучающегося
Лекции	<p>Лекции обеспечивают теоретическое изучение дисциплины. На лекциях излагается основное содержание курса, иллюстрируемое конкретными примерами, широко используется зарубежный и отечественный опыт по соответствующей тематике.</p> <p>Освоение лекционного материала обучающимися предполагает следующие виды работ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Проработка рабочей программы в соответствии с целями и задачами, структурой и содержанием дисциплины; 2. Конспект лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы и формулировки; пометать важные мысли, выделять ключевые слова, изучить термины. 3. Проверка терминов, понятий: осуществлять с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. <p>Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации или на практическом занятии.</p>
Практические занятия	<p>На практических занятиях (семинарах) разъясняются теоретические положения курса, обучающиеся работают с конкретными ситуациями, овладевают навыками сбора, анализа и обработки финансовой информации для принятия самостоятельных решений, навыками подготовки</p>

Виды учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся	Организация деятельности обучающегося
	информационных обзоров по соответствующей тематике; навыками работы в малых группах. Подготовка к практическим занятиям предполагает следующие виды работ: 1. Работа с конспектом лекций - для освоения основных методов финансового менеджмента и применения их результатов при решении типовых организационно-управленческих задач; 2. Подготовка к устным опросам, контрольным и проверочным работам; 3. Просмотр рекомендуемой литературы; 4. Решение задач по алгоритму.
Самостоятельная работа	Данный вид работы предполагает расширение и закрепление знаний, умений и навыков, усвоенных на аудиторных занятиях путем самостоятельной проработки учебно-методических материалов по дисциплине и другим источникам информации, а также подготовки к устным опросам, проверочной и контрольной работе и зачету. Курсовая работа выполняется индивидуально, а также может проводиться под руководством (при участии) преподавателя. При подготовке к экзамену необходимо ознакомиться с демонстрационным вариантом задания (тестами, перечнем вопросов, пр.), проработать конспекты лекций и практических занятий, рекомендуемую литературу, получить консультацию у преподавателя, подготовить презентацию материалов.

10. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

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

10.1.1. Показатели оценивания компетенций на этапах их формирования

Код компетенции (этап освоения)	Показатели оценивания компетенций	Наименование оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
ОПК- 5 (2,3)	Характеризует способы, базовые концепции финансового менеджмента, особенности внутреннего и внешнего финансирования фирмы. Демонстрирует навыки владения концептуальными основами финансового менеджмента; методами управления активами и капиталом предприятий; механизмами управления финансовыми рисками предприятий. Обосновывает управленческие решения на основе проведенного анализа показателей финансового менеджмента.	1.Устное собеседование. 2.Практические задания 3..Защита курсовой работы	1. Перечень вопросов к экзамену (44 вопроса). 2.Практические задания (15 заданий) Перечень заданий к курсовой работе (27 вариантов)
ПК-4 (1,2,3)	Формулирует методические аспекты принятия финансовых решений. Комплексно применяет методы финансового менеджмента для оценки и управления активами и капиталом, для принятия инвестиционных решений, для разработки дивидендной политики и формирования рациональной структуры капитала предприятия. Собирает и анализирует качественную и	1.Устное собеседование. 2.Тестирование Практические задания 3..Защита	1. Перечень вопросов к экзамену (44 вопроса). 2.Практические задания (15 заданий) 3.Перечень заданий

Код компетенции (этап освоения)	Показатели оценивания компетенций	Наименование оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
	количественную информацию из открытых источников, обобщает и делает выводы	курсовой работы	курсовой работе (27 вариантов)
ПК-3 (3)	<p>Комплексно применяет методы финансового менеджмента для оценки и управления активами и капиталом, для принятия инвестиционных решений, для разработки дивидендной политики и формирования рациональной структуры капитала предприятия.</p> <p>Собирает и анализирует качественную и количественную информацию из открытых источников, обобщает и делает выводы</p>	<p>1. Устное собеседование.</p> <p>2. Тестирование Практические задания</p> <p>3. Защита курсовой работы</p>	<p>1. Перечень вопросов к экзамену (44 вопроса).</p> <p>2. Практические задания (15 заданий)</p> <p>3. Перечень заданий к курсовой работе (27 вариантов)</p>

10.1.2. Описание шкал и критериев оценивания сформированности компетенций

Оценка по традиционной шкале	Критерии оценивания сформированности компетенций		
	Устное собеседование	Практическое задание	Курсовая работа
отлично	Полный исчерпывающий ответ, понимание поставленных вопросов, демонстрирует эрудицию в ответах на все вопросы	Задание выполнено без ошибок. Сформулированы грамотные выводы по представленным расчетам. Качество выполнения всех элементов работы полностью соответствуют предъявляемым требованиям.	В работе рассмотрены все поставленные вопросы. Сделаны развернутые выводы по полученным результатам анализа политики привлечения заемного капитала, управления текущей деятельностью и оборотными активами изучаемого предприятия. Качество исполнения всех элементов работы соответствуют требованиям. Работа к защите представлена в установленные сроки.
хорошо	Не достаточно полно раскрыты ответы на поставленные вопросы. Допускает незначительные ошибки при ответах на вопросы экзаменационного билета и	Обучающийся демонстрирует достаточное понимание условий задачи. Владеет навыками финансовых расчетов. Испытывает затруднения с интерпретацией	Работа выполнена в необходимом объеме. Имеются незначительные замечания по ее оформлению и результатам проведенного исследования. Часть

	дополнительные вопросы.	полученных результатов.	выводов недостаточно четко сформулированы. Работа представлена с некоторым опозданием.
удовлетворительно	Обучающийся показывает знания в минимальном объеме. Допускает ошибки при ответах на вопросы.	Обучающийся понимает план решения задачи, но не может в полной мере реализовать ее решение	Задание выполнено полностью*, но в работе имеется много ошибок в расчетах и выводах. Отсутствует ряд аналитических таблиц. Нарушены сроки представления работы к защите. При защите в ответах на вопросы наблюдаются затруднения.
неудовлетворительно	Не понимание поставленного вопроса, не способность ответить на вопрос без помощи преподавателя	Отсутствует несколько элементов работы. Имеется много ошибок. Выводы сформулированы неправильно.	В работе отсутствуют несколько обязательных к выполнению заданий. Имеются многочисленные ошибки в расчетах и оценке полученных результатов. Невозможность ответов на поставленные вопросы при защите. Представление чужой работы.

* **Существенные ошибки** – недостаточная глубина и осознанность ответа (например, студент не смог применить теоретические знания для объяснения явлений, для установления причинно-следственных связей, сравнения и классификации явлений и т.д.).

* **Несущественные ошибки** – неполнота ответа (например, упущение из вида какого-либо нехарактерного факта, дополнения при описании процесса, явления, закономерностей и т.д.); к ним могут быть отнесены оговорки, допущенные при невнимательности студента.

10.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

10.2.1. Перечень вопросов, разработанный в соответствии с установленными этапами формирования компетенций

№ п/п	Формулировка вопросов	№ темы
1	Сущность и основные направления финансового менеджмента.	1
2	Функции и принципы организации финансового менеджмента	1
3	Информационное обеспечение финансового менеджмента.	1
4	Базовые концепции и методы финансового менеджмента.	1
5	Основные показатели финансового менеджмента	1
6	Содержание издержек предприятия и корпорации.	2
7	Формирование и планирование выручки от продаж.	2
8	Распределение выручки от продаж.	2
9	Сущность, функции и распределение прибыли предприятия.	2
10	Методы планирования прибыли: прямого счета и аналитический.	2
11	Маржинальный метод планирования прибыли.	2
12	Показатели рентабельности предприятия.	2
13	Принципы распределение прибыли предприятия	2
14	Самофинансирование деятельности предприятия.	3
15	Основные показатели оценки уровня самофинансирования предприятия.	3
16.	Роль чистых активов в оценке собственного капитала предприятия.	3
17	Финансирование деятельности через механизмы рынка капитала и банковское	3

	кредитование.	
18	Методы определения стоимости (цены) предприятия (корпорации)	3
19	Оценка кредитной политики предприятия. Основные показатели для расчета финансового рычага.	3
20	Методика анализа кредитной политики на основе эффекта финансового рычага.	3
21	Взаимосвязь производственного и финансового рычагов в условиях предпринимательского риска.	3
22	Анализ способов внешнего финансирования предприятия.	3
23	Формирование рациональной структуры источников финансирования.	3
24	Экономическая природа, состав и структура основного капитала	4
25	Принципы и методы управления основным капиталом	4
26	Планирование основного капитала. Инвестиционная политика предприятия (корпорации).	4
27	Порядок финансирования капитальных вложений	4
28	Долгосрочный кредит как источник финансирования капитальных вложений. Лизинговый метод финансирования капитальных вложений.	4
29	Общая характеристика и принципы организации оборотных активов предприятия.	5
30	Моделирование текущих финансовых потребностей.	5
31	Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов.	5
32	Выбор политики комплексного оперативного управления оборотным капиталом и краткосрочными обязательствами.	5
33	Управление дебиторской задолженностью.	5
34	Управление денежными средствами.	5
35	Оценка эффективности использования оборотных активов предприятия. Общие показатели эффективности.	5
36	Оценка эффективности использования оборотных активов предприятия. Частные показатели эффективности.	5
37	Абсолютная и относительная мобилизация (иммобилизация) оборотных активов предприятия. Основные направления повышения их эффективности использования.	5
38	Краткосрочный кредит в финансовом механизме управления предприятием.	5
39	Политика выплаты дивидендов и возможность ее выбора	6
40	Факторы, определяющие дивидендную политику	6
41	Виды дивидендных выплат и их источники	6
42	Факторы, определяющие дивидендную политику	6
43	Финансовые решения в условиях инфляции	7
44	Особенности управления финансами в отношении неприбыльных предприятий.	7

10.2.2. Вариант типовых заданий, разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций

№ п/п	Условия типовых задач (кейсов)	Ответ
1	<p>Определить силу воздействия операционного рычага при увеличении объема продаж с 70 ед. до 77 ед, если цена продукции – 3 тыс. руб., переменные издержки на единицу продукции – 1,4 тыс. руб., постоянные расходы – 81 тыс. руб.</p> <p>Решение:</p> <ol style="list-style-type: none"> Рассчитаем величину прибыли от продаж (тыс. руб.) при объеме производства 70 ед.: $GI = Q \times (P - v) - FC = 70 \times (3 - 1,4) - 81 = 31.$ Рассчитаем величину прибыли от продаж (тыс. руб.) при объеме производства 120 единиц: $GI = Q \times (P - v) - FC = 77 \times (3 - 1,4) - 81 = 42,2.$ Сила воздействия операционного рычага: $Y_{пл} = \frac{TGI}{TQ} = \frac{(42,2 - 31)/31}{(77 - 70)/70} = \frac{0,36}{0,1} = 3,6.$ <p>Ответ: При увеличении объема производства на 1% прибыль на предприятии возрастет на 3,6 %.</p>	

2	<p>Рассчитать цену капитала фирмы по приведенным данным:</p> <table border="1" data-bbox="228 255 815 936"> <thead> <tr> <th>Источник средств</th> <th>Оценка, тыс. руб.</th> <th>Доля, %</th> <th>Цена источника, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Краткосрочные заемные средства (КЗС)</td> <td>6 000</td> <td>35,3</td> <td>8,5</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные заемные средства (ДЗС)</td> <td>2 000</td> <td>11,8</td> <td>5,2</td> </tr> <tr> <td>Обыкновенные акции (ОА)</td> <td>7 000</td> <td>41,2</td> <td>16,5</td> </tr> <tr> <td>Привилегированные акции (ПА)</td> <td>1 500</td> <td>8,8</td> <td>12,4</td> </tr> <tr> <td>Нераспределенная прибыль (НП)</td> <td>500</td> <td>2,9</td> <td>15,2</td> </tr> </tbody> </table>	Источник средств	Оценка, тыс. руб.	Доля, %	Цена источника, %	Краткосрочные заемные средства (КЗС)	6 000	35,3	8,5	Долгосрочные заемные средства (ДЗС)	2 000	11,8	5,2	Обыкновенные акции (ОА)	7 000	41,2	16,5	Привилегированные акции (ПА)	1 500	8,8	12,4	Нераспределенная прибыль (НП)	500	2,9	15,2	<p>Решение.</p> <p>1. Определим общую сумму капитала (тыс. руб.): Капитал = 6 000+2 000+7 000+1 500+500 = 17 000.</p> <p>2. Доля каждого источника средств в общем объеме капитала: Доля КЗС = 6 000 / 17 000 = 0,353. Доля ДЗС = 2 000 / 17 000 = 0,118. Доля ОА = 7 000 / 17 000 = 0,412. Доля ПА = 1 500 / 17 000 = 0,088. Доля НП = 500 / 17 000 = 0,029.</p> <p>2. Цену капитала компании рассчитаем по формуле : $WACC = \sum_{i=1}^n k_i \times d_i = 11,94.(%)$</p> <p>Ответ: следовательно, фирма может принимать инвестиционные решения только в случае, если прогнозируемый уровень рентабельности будет не ниже, чем текущее значение показателя WACC, т.е. 11,94%</p>
Источник средств	Оценка, тыс. руб.	Доля, %	Цена источника, %																							
Краткосрочные заемные средства (КЗС)	6 000	35,3	8,5																							
Долгосрочные заемные средства (ДЗС)	2 000	11,8	5,2																							
Обыкновенные акции (ОА)	7 000	41,2	16,5																							
Привилегированные акции (ПА)	1 500	8,8	12,4																							
Нераспределенная прибыль (НП)	500	2,9	15,2																							
3	<p>На предприятии в результате инвестирования средств в размере 1,5 млрд. руб. предполагается получение прибыли в сумме 300 млн. руб. Ставка налога на прибыль составляет 20%. Ставка по банковским кредитам – 12%. Определите ожидаемую рентабельность собственных средств, если финансовым планом предусматривается получение кредитов в размере 500 млн. руб</p>	<p>Решение. Эффект финансового рычага складывается из влияния двух составляющих: дифференциала и плеча рычага.1. Определим экономическую рентабельность активов. По условию известно, что актив предприятия составляет 1,5 млрд. руб., из них 500 млн. руб. приходится на заемные средства, а 1 млн. руб. на собственные, тогда экономическая рентабельность активов составит:</p> <p>$\text{ЭРА} = (300\ 000 / 1\ 500\ 000) \times 100 = 20\%$</p> <p>2.Рассчитаем дифференциал финансового рычага:</p> <p>$\text{ДФР} = (1 - 0,2)(20 - 12) = 6,4 (\%)$</p> <p>3. Найдем плечо финансового рычага:</p> <p>$\text{ПФР} = 500\ 000 / 1\ 000\ 000 = 0,5$</p> <p>4.Определим эффект финансового рычага по формуле:</p> <p>$\text{ЭФР} = \text{ДФР} \times \text{ПФР} = 6,4 \times 0,5 = 3,2(\%)$</p> <p>5.Тогда ожидаемая рентабельность собственных средств предприятия составит:</p>																								

		$RCC=(1-0,2)*ЭРА+ЭФР=19,2(\%)$. Ответ: таким образом, в результате привлечения заемного капитала предприятие рентабельность собственных средств увеличится на 3,2% и составит 19,2%.
--	--	---

10.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности), характеризующих этапы формирования компетенций

10.3.1. Условия допуска обучающегося к сдаче экзамена, защите курсовой работы и порядок ликвидации академической задолженности

Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся (принято на Ученом совете университета)

10.3.2. Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

устная письменная компьютерное тестирование иная*

10.3.3. Особенности проведения экзамена ,защиты курсовой работы

Время, отводимое на подготовку ответа на экзамене, составляет не более 45 мин. в это время входит подготовка ответа на теоретический вопрос и решение практического задания и теста. Для расчетов студенту необходимо иметь калькулятор, также ему предоставляется справочная информация.

Преподаватель, принимающий экзамен, должен иметь результаты оценивания видов деятельности обучающегося в течение семестра: устных опросов , проверочной работы, а также результаты выполнения курсовой работы.

При защите курсовой работы студент кратко излагает результаты исследования, приведённые в курсовой работе. Время защиты не более 15 мин.