



**Международная «Лига развития науки  
и образования» (Россия)  
Международная ассоциация развития науки,  
образования и культуры России (Италия)**



Частное образовательное учреждение  
высшего образования

**«Институт управления»**

Факультет экономический  
Кафедра экономики

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»  
ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ  
38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ  
Профиль подготовки Управление малым бизнесом  
КВАЛИФИКАЦИЯ (СТЕПЕНЬ)  
«БАКАЛАВР»  
(очная и заочная формы обучения)**

Архангельск  
2019

Рабочая программа составлена кандидатом экономических наук, доцентом **С. Е. Жура** в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата), утвержденного Приказом Минобрнауки России от 12.01.2016 № 7.

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

Одобрена кафедрой  
экономики  
Протокол № 9 от 15 мая 2019 г.  
Зав. кафедрой **С.Е. Жура**

Согласовано с кафедрой  
истории государства и права и гуманитарных дисциплин  
Протокол № 9 от 15 мая 2019 г.  
Зав. кафедрой **О. В. Чуракова**.

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании научно-методического совета института.  
Протокол № 6 от 29 мая 2019 г.  
Председатель научно-методического совета профессор А. Н. Ежов.

Р 13      **Рабочая программа** дисциплины «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент. Профиль подготовки Управление малым бизнесом. Квалификация (степень) «Бакалавр» (очная и заочная формы обучения) / сост. С. Е. Жура – Архангельск: Институт управления, 2019. – 48 с.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель, задачи и место дисциплины / модуля в структуре ОП для бакалавра.....	4
2.Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОП .....	4
3. Структура и содержание дисциплины / модуля по видам учебной и самостоятельной работы, соотношение тем и формируемых компетенций.....	5
3.1. Объем дисциплины / модуля в зачетных единицах с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся.....	5
3.2. Содержание дисциплины / модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенций .....	6
4. Оценочные и методические материалы (фонд оценочных средств) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине / модулю.....	12
5. Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины / модуля .....	12
6. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине / модулю, в том числе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья .....	14
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины / модуля .....	14
8. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине / модулю .....	15
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» .....	15
10. Перечень информационных технологий, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	15
11. Приложение.....	16

## 1. Цель, задачи и место дисциплины / модуля в структуре ОП для бакалавра

**Целью** изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у студентов фундаментальных знаний по теории управления финансами организации (предприятия), раскрытие сущности основ взаимодействия теории и практики.

Основными **задачами** являются:

- формирование у студентов содержательного представления об объекте, предмете, методологических основах и структуре науки, о роли науки в современном обществе;
- усвоение теоретического материала дисциплины;
- знание базовых категорий;
- умение рассчитывать основные экономические показатели деятельности предприятия;
- формирование у студентов экономического мышления и навыков выработки конкретных управленческих решений по недопущению кризисного состояния организации (предприятия);
- умению выработать оздоровительную программу в предкризисной ситуации.

Дисциплина «Финансовый менеджмент» занимает важное место при подготовке бакалавров. Курс основывается на знании дисциплин: «Корпоративные финансы», «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Налоги», «Бухгалтерский учет» и др.

Программа дисциплины «Финансовый менеджмент» предусматривает изучение не только теоретических основ, но и практические расчеты аналитического плана так необходимых и важных для повышения эффективности деятельности и экономической стабильности хозяйствующего субъекта.

В структуре образовательной программы высшего образования дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к вариативной части обязательных дисциплин.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине/модулю, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих **компетенций**:

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 (ПК-4);

В результате изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» студент **должен иметь представление** о базовых (фундаментальных) концепциях при принятии финансовых решений, позволяющих логически объяснить ход происходящих событий;

**знать:**

- законодательную и другую нормативно-правовую документацию, чтобы правильно понимать сущность экономических процессов, происходящих в финансовой сфере;
- методы управления для предотвращения кризисной ситуации на предприятии;

**уметь:**

- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности организаций, ведомств;
- рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;
- принимать управленческие решения на основе полученных расчетных данных по предприятию;

**владеть:**

- основами управления финансами предприятия для достижения поставленных целей компании;
- навыками самостоятельности в принятии управленческих решений.

### 3. Структура и содержание дисциплины / модуля по видам учебной и самостоятельной работы, соотношение тем и формируемых компетенций

#### 3.1. Объем дисциплины / модуля в зачетных единицах с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся

Виды учебной работы	Объем	
	очное обучение	заочное обучение
Общая трудоемкость дисциплины	7	7
	252	252
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>126</b>	<b>26</b>
Лекции (Л)	56	8
Практические занятия (ПЗ)	56	8
Контролируемая самостоятельная работа (КСР)	14	10
<b>Самостоятельная работа (в часах):</b>	<b>90</b>	<b>217</b>
Подготовка к экзамену	36	9
<b>Форма промежуточного контроля</b>	зачет	-
<b>Форма итогового контроля по дисциплине</b>	Экзамен	

### 3.2. Содержание дисциплины / модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенций

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенций	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ	КСР	СРС*	Л	ПЗ	КСР	СРС*		
<b>Раздел 1.</b> Сущность и базовые концепции финансового менеджмента	Понятие финансового менеджмента, его целей, задач, функции и принципов. Взаимосвязь финансового, производственного, инвестиционного менеджмента, основные концепции финансового менеджмента	8	8	2	14	1	1	1	30	ПК-4	<b>Знать</b> роль и место финансового менеджмента при освоении смежных дисциплин <b>Уметь</b> анализировать важность дисциплины в сфере профессиональной деятельности <b>Владеть</b> понятиями базовых концепциях финансового менеджмента, позволяющим оценивать экономические и социальные условия предпринимательской деятельности
<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач  <i>Содержание занятия:</i> понятие финансового менеджмента, цели, задачи  <i>Задания:</i> см. ОС<sup>1</sup> №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Сущность и базовые концепции финансового менеджмента»  <i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i>                      Основной: 1,2,                      Дополнительный: 4-8</p> <p><i>Задание для самостоятельной работы:</i>                      проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;                      подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач.                      подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.  <i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i></p>											

<sup>1</sup> ОС – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенций	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ	КСР	СРС*	Л	ПЗ	КСР	СРС*		
	Основной: 1-3 Дополнительный: 4-8										
	<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i></p> <p>1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Сущность и базовые концепции финансового менеджмента»)</p> <p>2. Контроль самостоятельной работы. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел Сущность и базовые концепции финансового менеджмента»)</p>										
<b>Раздел 2. Математические основы финансового менеджмента</b>	Основные понятия и определения финансовой математики. Аспекты по начислению простых и сложных процентов. Эквивалентные процентные ставки. Аннуитеты (постоянные денежные потоки). Учет инфляции в финансовых расчетах.	8	8	2	14	1	1	1	30	ПК-4	<p><b>Знать</b> понятие математических основ финансового менеджмента</p> <p><b>Уметь</b> основы фин. математики</p> <p><b>Владеть</b> информацией о применения различных способов финансовой математики</p>
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач основы финансовой математики</p> <p><i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Математические основы финансового менеджмента»</p> <p><i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i></p> <p>Основной: 3 Дополнительный: 4,5</p>									
		<p><i>Задание для самостоятельной работы:</i></p> <p>проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;</p> <p>подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач.</p> <p>подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i></p> <p>Основной: 1-3 Дополнительный: 4,6</p>									

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенций	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ	КСР	СРС*	Л	ПЗ	КСР	СРС*		
		<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i></p> <p>1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел Математические основы финансового менеджмента)</p> <p>2. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Математические основы финансового менеджмента»)</p>									
<b>Раздел 3. Структура и стоимость капитала</b>	Источники финансирования деятельности предприятия. Рациональная структура источников средств и дивидендная политика. Распределение прибыли, дивидендная политика и политика развития производства	8	8	2	14	1	1	1	30	ПК-4	<p><b>Знать</b> порядок и этапы принятия решения о стоимости и структуре капитала</p> <p><b>Уметь</b> принимать решения по структуре и стоимости капитала</p> <p><b>Владеть</b> информацией различных вариантах оценки стоимости капитала.</p>
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач</p> <p><i>Содержание занятия:</i> капитал компании</p> <p><i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Структура и стоимость капитала»</p> <p><i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i></p> <p>Основной: 1,3</p> <p>Дополнительный: 5</p> <p><i>Задание для самостоятельной работы:</i></p> <p>проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;</p> <p>подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i></p> <p>Основной: 1,3</p> <p>Дополнительный: 4-8</p>									
		<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i></p> <p>1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Структура и стоимость капитала»)</p> <p>2. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Структура и стоимость капитала»)</p>									
<b>Раздел 4. Оценка эффективности</b>	Аспекты изучения инвестиционных проектов. Расчет основных показателей эффек-	8	8	2	14	1	1	1		ПК-4	<p><b>Знать</b> основные разделы инвестиционных проектов</p> <p><b>Уметь</b> составлять инвестиционные</p>



Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенций	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ	КСР	СРС*	Л	ПЗ	КСР	СРС*		
инвестиционных проектов	тивности инвестиций								30		проекты <b>Владеть</b> информацией об особенностях инвестиционных проектах в различных сферах
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач  <i>Содержание занятия: инвестиционные проекты</i>  <i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Оценка эффективности инвестиционных проектов»  <i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i>            Основной: 1            Дополнительный: 7</p>									
		<p><i>Задание для самостоятельной работы:</i>            проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;            подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач.            подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.  <i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i>            Основной: 1--3            Дополнительный: 4-7</p>									
		<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i>  <b>1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Оценка эффективности инвестиционных проектов»)</b>  <b>2. Контроль самостоятельной работы. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Оценка эффективности инвестиционных проектов»)</b></p>									
<b>Раздел 5. Анализ структуры капитала и операционный анализ</b>	Структура и цена капитала. Текущая стоимость капитала. Методы оценки финансовых активов, доходности и риска. Модели формирования собственных оборотных средств.	8	8	2	14	1	1	2		30	ПК-4 <b>Знать</b> общие правила и требования операционного анализа <b>Уметь</b> анализировать структуру капитала и проводить операционный анализ <b>Владеть</b> информацией о видах структуры капитала и способах про-

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенций	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ	КСР	СРС*	Л	ПЗ	КСР	СРС*		
	Методология операционного анализа.										ведения операционного анализа
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач  <i>Содержание занятия:</i> структура капитала, операционный анализ  <i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Анализ структуры капитала и операционный анализ»  <i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i>            Основной: 3            Дополнительный: 4-5</p>									
		<p><i>Задание для самостоятельной работы:</i>            проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;            подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач.            подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.  <i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i>            Основной: 1-3            Дополнительный: 4,6,8</p>									
		<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i>            1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Анализ структуры капитала и операционный анализ»            2. Контроль самостоятельной работы. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел Анализ структуры капитала и операционный анализ</p>									
<b>Раздел 6.</b> Управление оборотным капиталом предприятия	Характеристика оборотных активов и их виды. Принципы управления запасами. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами.	8	8	2	14	1	1	2	30	ПК-4	<b>Знать</b> структуру оборотного капитала предприятия <b>Уметь</b> рассчитывать потребности предприятия в оборотном капитале <b>Владеть</b> информацией о факторах, влияющих на формирование структуры оборотного капитала
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач  <i>Содержание занятия:</i> оборотный капитал  <i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Управление оборотным капиталом предприятия»</p>									

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенций	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ	КСР	СРС*	Л	ПЗ	КСР	СРС*		
		<p><i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i>  Основной: 1,2  Дополнительный: 3-8</p>									
		<p><i>Задание для самостоятельной работы:</i>  проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;  подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач.  подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.  <i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i>  Основной: 1,2,3  Дополнительный: 4-7</p>									
		<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i>  1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Управление оборотным капиталом предприятия»)  2. Контроль самостоятельной работы. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Управление оборотным капиталом предприятия»)</p>									
<b>Раздел 7. Финансовое планирование и прогнозирование</b>	Преимущества бюджетирования. Бюджетный процесс. Основные виды бюджетов. Система бюджетного управления. Разработка бюджета.	8	8	2	6	1	1	2	37	ПК-4	<b>Знать</b> понятие и методы финансового планирования и прогнозирования <b>Уметь</b> проводить планирование и прогнозирование финансовой деятельности компании <b>Владеть</b> информацией о месте и роли планирования и прогнозирования в деятельности предприятия

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенций	Этапы формирования компетенций	
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения						
		Л	ПЗ	КСР	СРС*	Л	ПЗ	КСР	СРС*			
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач</p> <p><i>Содержание занятия:</i> Финансовое планирование и прогнозирование</p> <p><i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Финансовое планирование и прогнозирование»</p> <p><i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i></p> <p>Основной: 1,2 Дополнительный: 4,6</p> <p><i>Задание для самостоятельной работы:</i></p> <p>проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;</p> <p>подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач.</p> <p>подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i></p> <p>Основной: 1,2,3 Дополнительный: 4-8</p> <p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i></p> <p>1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Финансовое планирование и прогнозирование»)</p> <p>2. Контроль самостоятельной работы. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Финансовое планирование и прогнозирование»)</p>										
	<b>экзамен</b>					36				9		
	<b>Всего:</b>	<b>56</b>	<b>56</b>	<b>14</b>	<b>90</b>	<b>252</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>10</b>	<b>217</b>		

\* Из трудоемкости, отведенной на самостоятельную работу обучающихся выделяются академические часы для проведения групповых и индивидуальных консультаций как одной из форм контактной работы. Консультация является одной из форм руководства самостоятельной работой обучающихся и оказания им помощи в освоении материала. Групповая консультация проводится преподавателем перед экзаменом/зачетом и выставляется в расписание, в объеме не менее 2 академических часов на группу. Индивидуальное консультирование проводится по отдельному графику и регламентируется соответствующими локально-нормативными документами Института.

#### **4. Оценочные и методические материалы (фонд оценочных средств) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине / модулю**

Фонд оценочных средств – комплект методических материалов, нормирующих процедуры оценивания результатов обучения, т.е. установления соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательных программ, рабочих программ дисциплин / модулей.

ФОС как система оценивания содержит:

- Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования. Шкала оценивания сформированности компетенции;
- 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;
- Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

ФОС оформлен как Приложение к рабочей программе дисциплины.

#### **5. Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины / модуля**

*Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции*

В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала. Общие и утвердившиеся в практике правила и приемы конспектирования лекций:

- Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.
- Необходимо записывать тему и план лекций, рекомендуемую литературу к теме. Записи разделов лекции должны иметь заголовки, подзаголовки, красные строки. Для выделения разделов, выводов, определений, основных идей можно использовать цветные карандаши и фломастеры.
- Названные в лекции ссылки на первоисточники надо пометить на полях, чтобы при самостоятельной работе найти и вписать их.
- В конспекте дословно записываются определения понятий, категорий и законов. Остальное должно быть записано своими словами.
- Каждому студенту необходимо выработать и использовать допустимые сокращения наиболее распространенных терминов и понятий.
- В конспект следует заносить всё, что преподаватель пишет на доске, а также рекомендуемые схемы, таблицы, диаграммы и т.д.

*Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям*

Целью практических занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к практическому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы. Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

*Методические рекомендации по организации самостоятельной работы*

Самостоятельная работа (по В.И. Далю «самостоятельный – человек, имеющий свои твердые убеждения») осуществляется при всех формах обучения: очной и заочной.

Самостоятельная работа приводит студента к получению нового знания, упорядочению и углублению имеющихся знаний, формированию у него профессиональных навыков и умений.

Самостоятельная работа выполняет ряд функций:

- развивающую;
- информационно-обучающую;
- ориентирующую и стимулирующую;
- воспитывающую;
- исследовательскую.

Виды самостоятельной работы, выполняемые в рамках курса:

1. Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
2. Проработка учебного материала (по конспектам, учебной и научной литературе);
3. Выполнение разноуровневых задач и заданий;
4. Работа с тестами и вопросами для самопроверки;
5. Выполнение итоговой контрольной работы.

Студентам рекомендуется с самого начала освоения курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые студент получает в аудитории.

Можно отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по курсу имеют определенную специфику. При освоении курса студент может пользоваться библиотекой вуза, которая в полной мере обеспечена соответствующей литературой. Значительную помощь в подготовке к очередному занятию может оказать имеющийся в учебно-методическом комплексе краткий конспект лекций. Он же может использоваться и для закрепления полученного в аудитории материала.

#### *Методические рекомендации по работе с литературой*

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой следует учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

Предварительное чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

Сквозное чтение предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает возможность студенту сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

Выборочное – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

Аналитическое чтение – это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов студент будет задавать к этим текстам вопросы. Часть из этих вопросов сформулирована в приведенном в ФОС перечне вопросов для собеседования. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью изучающего чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации.

Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.
2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:
  - медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного;
  - выделить ключевые слова в тексте;
  - постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.

3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

Важной составляющей любого солидного научного издания является список литературы, на которую ссылается автор. При возникновении интереса к какой-то обсуждаемой в тексте проблеме всегда есть возможность обратиться к списку относящейся к ней литературы. В этом случае вся проблема как бы разбивается на составляющие части, каждая из которых может изучаться отдельно от других. При этом важно не терять из вида общий контекст и не погружаться чрезмерно в детали, потому что таким образом можно не увидеть главного.

## **6. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине / модулю, в том числе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

При изучении дисциплины используются аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения: проектором, ноутбуком, интерактивной доской.

Использование интернет-ресурсов предполагает проведение занятий в компьютерных классах с выходом в Интернет. В компьютерных классах студенты имеют доступ к информационным ресурсам, к базе данных библиотеки.

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья необходимы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Институтом обеспечивается: 1. Наличие альтернативной версии официального сайта Института в сети «Интернет» для слабовидящих; 2. Присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; 3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху – дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; обеспечение надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации; 4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекту питания, туалетные и другие помещения Института, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

## **7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины / модуля<sup>2</sup>**

### **Основной**

1.Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е. А. Кандрашина. — Электрон.текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — 978-5-394-01579-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

2.Моисеева, Е. Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. Г. Моисеева. — Электрон.текстовые данные. — Саратов : Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0159-7. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

3.Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — 978-5-238-01547-7. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71231.html>

---

<sup>2</sup> Издания, отмеченные знаком (\*), имеются в библиотеке Института управления (г. Архангельск).

4. Турманидзе, Т. У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе, Н. Д. Эриашвили. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.htm>

#### **Дополнительный**

1. Болодурина, М. П. Финансовый менеджмент. Практикум [Электронный ресурс] : учебное пособие / М. П. Болодурина, Е. А. Григорьева, Е. В. Скобелева. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 145 с. — 978-5-7410-1566-7. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/69965>.

2. Голубев, А. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / А. А. Голубев. — Электрон.текстовые данные. — СПб. : Университет ИТМО, 2013. — 132 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/65354.html>

3. Кухаренко, О. Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / О. Г. Кухаренко. — Электрон.текстовые данные. — М. : Научный консультант, 2016. — 140 с. — 978-5-9908932-7-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75124.html>

4. Кушу, С. О. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / С. О. Кушу. — Электрон.текстовые данные. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 65 с. — 978-5-93926-328-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/79918.htm>

5. Финансовый менеджмент государственных программ [Электронный ресурс] : учебное пособие / А. Я. Быстрыков, У. И. Алиев, Д. П. Карпова, Ф. Н. Ахмедов. — Электрон.текстовые данные. — М. : Российский университет дружбы народов, 2013. — 80 с. — 978-5-209-04363-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/22228.html>

6. Финансовый менеджмент. Формирование и использование финансовых ресурсов [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов, бакалавров и магистров экономических специальностей / О. В. Коробова, А. В. Синельников, А. М. Рубанов, Г. М. Золотарева. — Электрон.текстовые данные. — Тамбов : Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2015. — 81 с. — 978-5-8265-1399-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/64613.html>

7. Питер, Этрилл Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов [Электронный ресурс] / Этрилл Питер, Маклейни Эдди ; пер. В. Ионов. — Электрон.текстовые данные. — М. : Альпина Паблишер, 2017. — 648 с. — 978-5-9614-5547-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/58567.html>

#### **8. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине / модулю**

Раздел раскрывается п.3.2 «Содержание дисциплины /модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенции», после каждой темы/раздела».

##### **1. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

1. Официальный сайт Минфина РФ [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. — Режим доступа : <http://www.minfin.ru/>.

2. Официальный сайт Росстата [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. — Режим доступа : <http://www.gks.ru/>.



3. Официальный сайт ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://www.cbr.ru/>.
4. Официальный сайт Российской книжной палаты [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://rbip.bookchamber.ru>.
5. Корпоративные библиотечные ресурсы [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://consortium.ruslan.ru>.
6. Сайт Российской государственной библиотеки [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://aleph.rsl.ru/>.
7. Сайт Российской национальной библиотеки [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://www.nlr.ru>.
8. Сайт научной библиотеки МГУ [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://www.nbmgu.ru/>.
9. Сайт библиотеки МЭСИ [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://www.mesi.ru>.
10. Сайт библиотеки СПбУЭФ [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://www.lib.finec.ru/>.

#### **10. Перечень информационных технологий, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

1. Microsoft Internet Explorer (или другой браузер)
2. Microsoft Windows XP
3. Microsoft Office 2007 и выше

*ПРИЛОЖЕНИЕ*  
к рабочей программе дисциплины,  
утвержденной НМС  
Протокол № 6 от 29 мая 2019 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ  
(ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ)  
по учебной дисциплине  
**«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ  
**38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ**  
**Профиль подготовки Управление малым бизнесом**  
**КВАЛИФИКАЦИЯ (СТЕПЕНЬ)**  
**«БАКАЛАВР»**  
(очная и заочная формы обучения)

## СОДЕРЖАНИЕ

1	Перечень компетенций по дисциплине «Финансовый менеджмент» с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.....	18
2	Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования. Шкала оценивания сформированности компетенции.....	19
3	Паспорт оценочных средств по дисциплине «Финансовый менеджмент».....	20
4	Перечень оценочных средств по дисциплине «Финансовый менеджмент».....	21
5	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.....	21
6	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	46

**1. Перечень компетенций по дисциплине Финансовый менеджмент с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы**

**очная форма обучения**

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы														
№ п/п	Код контролируемой компетенции	Наименование контролируемой компетенции	Наименование дисциплины формирующей компетенцию	Семестры										
				1	2	3	4	5	6	7	8			
1.	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	Финансовый менеджмент								+	+		
			Экономический анализ				+							
			Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности				+							
			Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности									+		

**заочная форма обучения**

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы									
№ п/п	Код контролируемой компетенции	Наименование контролируемой компетенции	Наименование дисциплины формирующей компетенцию	Этапы формирования компетенции					
				1 курс	2 курс	3 курс	4 курс	5 курс	
18	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,	Финансовый менеджмент				+		
			Экономический анализ				+		
			Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности				+		
			Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности					+	

		связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации						
--	--	--	--	--	--	--	--	--

## 2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования. Шкалы оценивания.

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

№ п/п	Дисциплина, как этап формирования компетенции в рамках ОП ВО*	Уровни формирования компетенций		
		Базовый	Повышенный	Высокий
	<b>Финансовый менеджмент</b>	Знать основные методы финансового менеджмента	Знать основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала	Знать 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
		Уметь находить источники информации для принятия решений	Уметь экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	Уметь анализировать и рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
		Владеть методами финансового менеджмента	Владеть методами финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала,	Владеть методами 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

### Шкала оценивания сформированности компетенций:

**«Неудовлетворительно»** - Компетенция не развита. Студент не владеет необходимыми знаниями и навыками и не старается их применять. Не достигнут базовый уровень формирования компетенции.

**«Удовлетворительно»** - Компетенция недостаточно развита. Студент частично проявляет знания и навыки, входящие в состав компетенции. Пытается, стремится проявлять нужные навыки, понимает их необходимость, но у него не всегда получается. Достигнут только базовый уровень формирования компетенции.

**«Хорошо»** - Студент владеет знаниями, проявляет соответствующие навыки в практических ситуациях, но имеют место некоторые неточности в демонстрации освоения материала. Достигнут повышенный уровень формирования компетенции.

**«Отлично»**- Студент всесторонне и глубоко владеет знаниями, сложными навыками, способен уверенно ориентироваться в практических ситуациях. Достигнут высокий уровень формирования компетенции.

### 3. Паспорт оценочных средств по дисциплине Финансовый менеджмент

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	2	3	4
1	все разделы	ПК-5	собеседование
2	все разделы.	ПК-5	разноуровневые задачи и задания
3	Все разделы	ПК-5	компьютерное тестирование
4	Все разделы	ПК-5	зачет
5	Все разделы	ПК-5	экзамен

#### 4. Перечень контрольных заданий (оценочных средств) по дисциплине «Финансовый менеджмент»

№ п/п 1	Наименование контрольного задания (оценочного средства) 2	Краткая характеристика контрольного задания (оценочного средства) 3	Представление контрольного задания (оценочного средства) в фонде 4
1	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Различают задачи и задания: <ul style="list-style-type: none"> <li>• репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;</li> <li>• реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</li> </ul>	Вопросы по разделам/темам дисциплины
2	Разноуровневые задачи и задания	творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения	Комплект разноуровневых задач и заданий
3	Компьютерное тестирование	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий
4	Зачет	Средство промежуточного контроля усвоения разделов дисциплины, организованное в виде собеседования преподавателя и студента.	Перечень вопросов к зачету
5	Экзамен	Средство промежуточного контроля усвоения разделов дисциплины, организованное в виде собеседования преподавателя и студента.	Перечень вопросов к экзамену

#### 5. 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

##### ОС №1: Перечень вопросов для собеседования

##### Раздел 1. Сущность и базовые концепции финансового менеджмента.

1. Дайте общую характеристику метода финансового менеджмента и его элементов.
2. Охарактеризуйте базовые концепции финансового менеджмента. Можно ли каким-либо образом с позиции финансового менеджера ранжировать эти концепции по степени важности? Если да, то предложите свой вариант и обоснуйте его.
3. В чем смысл гипотезы эффективности рынка ценных бумаг? О какой эффективности идет речь? Возможно ли на практике существование сильной формы эффективности? Ответ обоснуйте. Какова эффективность российского рынка ценных бумаг?
4. Можно ли достичь абсолютной информационной симметрии на рынке ценных бумаг?
5. Предположим, что на балансе акционерного общества находится здание. Можно ли сказать, что акционеры являются собственниками этого здания?
6. Какие черты отличают ценную бумагу от других документов, имеющих отношение к имущественным правам?

7. Один из учредителей закрытого акционерного общества внес свой автомобиль в качестве взноса в уставный капитал. Спустя полгода он решил выйти из состава учредителей. За это время цены на автомобили значительно выросли. Имеет ли этот учредитель право забрать свой автомобиль?
8. Какие виды ценных бумаг имеют хождение в России? Дайте их характеристику.
9. Существует ли разница в поведении на рынке ценных бумаг с позиции осторожности и рисковости инвесторов? Если да, то в чем она состоит?

## **Раздел 2. Математические основы финансового менеджмента**

1. В чем состоит принципиальная разница между простым и сложным процентами?
2. Какой тип наращения предпочтителен при хранении денег в банке?
3. В чем разница между точным и обыкновенным процентами?
4. Вы располагаете данными о сумме, которую можно получить через пять лет, и хотите продать этот контракт немедленно. Какими расчетными формулами целесообразно воспользоваться и почему?
5. Какое начисление процентов - более или менее частое - и при каких условиях более выгодно?
6. Какая схема и почему более выгодна при начислении процентов за дробное число лет?
7. В чем смысл эффективной годовой процентной ставки?
8. Какие виды денежных потоков вы знаете?
10. Могут ли совпадать будущая и дисконтированная стоимости? Если да, то при каких условиях?

## **Раздел 3 Структура и стоимость капитала**

1. В чем особенность долгосрочного и краткосрочного финансирования?
2. Что является основным источником финансирования капитальных вложений?
3. В чем сущность, назначение и цели бюджетного финансирования?
4. В чем особенности финансирования жилищного строительства?
5. В чем особенности предоставления средств федерального бюджета?
6. Что представляют собой акционирование и корпоративное финансирование?
7. Порядок эмиссионной деятельности предприятия.
8. Назовите особенности кредитного финансирования.
9. Дайте понятие лизинга. Назовите его преимущества и проблемы использования.
10. В чем отличительные особенности проектного финансирования?
11. Назовите особенности ипотечного кредитования.
12. Какие существуют методы зарубежного финансирования?
13. В чем особенности венчурного финансирования?
14. Каким образом развивается венчурное финансирование в России?
15. Каковы методы и источники оптимизации финансирования инвестиций?

## **Раздел 4. оценка эффективности инвестиционных проектов**

1. Охарактеризуйте возможные виды классификации инвестиционных проектов.
2. Опишите критерии оценки инвестиционных проектов, дайте их интерпретацию и сравнительную характеристику, обсудите достоинства и недостатки.
3. У вас есть основания предполагать, что процентные ставки по долгосрочным обязательствам будут существенно варьировать. Каким инвестиционным проектам - долгосрочным или краткосрочным - в этом случае следует отдавать определенный приоритет и почему? Рассмотрите различные варианты прогнозной динамики ставок.
4. Насколько велика вероятность того, что применение различных критериев может привести к противоречивым результатам в оценке проектов? Как поступать в том случае, если критерии противоречат друг другу?
5. Какие из методов оценки проектов взаимосвязаны между собой и почему?
6. В чем состоят наиболее общие подходы к анализу инвестиционных проектов в условиях риска?
7. Если темп инфляции существен, как учесть его при анализе проектов?
8. Что общего и различного между пространственной и временной оптимизацией инвестиций?

## **Раздел 5 Анализ структуры капитала и инвестиционный анализ**

1. Какую роль играет стоимость различных источников капитала при принятии решений долгосрочного характера?
2. Как рассчитывается стоимость капитала в отношении отдельных источников финансирования?



3. Можно ли упорядочить источники по стоимости капитала? Если да, то сделайте это и приведите соответствующие аргументы.
4. Что такое средневзвешенная стоимость капитала?
5. Методы операционного анализа

#### **Раздел 6. Управление оборотным капиталом.**

1. В чем состоит значение оборотных средств для компании? Какими факторами определяется их структура?
2. Сформулируйте различия между терминами «оборотные средства» и «собственные оборотные средства». Какие факторы определяют их величину? Какая динамика этих показателей и при каких обстоятельствах может считаться благоприятной?
3. В чем разница между чистым оборотным капиталом и чистыми активами предприятия? Приведите алгоритмы расчета этих показателей. Какие факторы определяют их величину? Для каких целей разработаны эти показатели?
4. Какие виды рисков, связанных с управлением оборотными средствами, вы знаете?
5. Значительно легче контролировать и оптимизировать сумму средств, вложенных в основные средства, нежели величину оборотного капитала, тем не менее последнему уделяется меньшее внимание по сравнению с составлением и анализом бюджета капиталовложений. Обсудите наиболее эффективные способы контроля оборотных средств.
6. Равнозначны ли отдельные виды оборотных средств с позиции регулирования их величины? Если нет, то в чем причины неравнозначности?
7. Сформулируйте основные причины, обуславливающие необходимость запасов. Поясните, почему эффективное управление запасами жизненно необходимо для работы предприятия. Какие другие аспекты управленческой деятельности в компании затрагивает проблема управления запасами?
8. Дайте экономическую интерпретацию выражениям «сумма средств, дополнительно вовлеченных в оборот» и «сумма средств, отвлеченных из оборота». Как рассчитать эти показатели?
9. Приведите пример использования жестко детерминированных моделей факторного анализа производственных запасов.
10. Объясните взаимосвязь между операционным и финансовым циклами. Какими факторами определяется изменение этих показателей?
11. Какими показателями характеризуется эффективность управления дебиторской задолженностью?
12. Перечислите и поясните основные моменты, которые необходимо учитывать, предоставляя кредит очередному клиенту.
13. Перечислите и поясните основные моменты, которые необходимо учитывать, осуществляя управление кредиторской задолженностью.

#### **Раздел 7 Финансовое планирование и методы прогнозирования.**

1. Перечислите общие функции управления. Какое место среди них занимает планирование? Можно ли планировать, например, на 100 лет вперед?
2. Охарактеризуйте основные причины, определяющие необходимость проведения плановой работы.
3. Прокомментируйте следующее утверждение: «Главное предназначение любого плана состоит в определении максимально точных значений ряда наиболее важных показателей».
4. Есть ли различия между терминами «стратегическое планирование» и «долгосрочное планирование»?
5. Охарактеризуйте основные различия между стратегическим, производственными и финансовым планами.
6. Какие функции выполняет бизнес-план? Приведите структуру типового бизнес-плана, охарактеризуйте основные его разделы. Какие из этих разделов имеют непосредственное отношение к работе финансового менеджера?
7. Охарактеризуйте ключевые различия между планом и бюджетом? Какие виды бюджетов вы знаете?
8. Составьте схему генерального бюджета компании и поясните взаимосвязь его отдельных компонентов.
9. Поясните содержание этапов финансового планирования.
10. Как соотносятся между собой налоговое и финансовое право? Охарактеризуйте взаимосвязь ме-

жду налоговым и финансовым планированием.

## ОС №2: Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий

### Раздел 1. Сущность и базовые концепции финансового менеджмента

Задание: Раскрыть особенности финансового менеджмента на вашем предприятии

### Раздел 2. Математические основы финансового менеджмента

#### Задача 1

На вашем счете в банке 120 тыс. руб. Банк платит 12,5% годовых. Вам предлагают войти всем капиталом в организацию совместного предприятия, обещая удвоение капитала через 5 лет. Принимать ли это предложение?

#### Задача 2

Рассчитайте текущую стоимость каждого из приведенных ниже денежных поступлений, если коэффициент дисконтирования равен 12%: а) 5 млн руб., получаемые через 3 года; б) 50 млн руб., получаемые через 10 лет.

### Раздел 3 Структура и стоимость капитала

#### Задача 1

Вы имеете возможность профинансировать проект продолжительностью 3 года. Величина требуемых инвестиций - 10 000 долл., доход по годам ожидается в размере соответственно 5000, 4000 и 3000 долл. Стоит ли принимать это предложение, если приемлемая ставка дисконтирования равна 10%?

#### Задача 2

Проект, требующий инвестиции в размере 10 000 долл., будет генерировать доходы в течение 5 лет в сумме 2600 долл. ежегодно. Стоит ли принять этот проект, если приемлемая ставка дисконтирования равна 9%?

### Раздел 4. Оценка эффективности инвестиционных проектов

#### Задача 1

Вы имеете возможность профинансировать проект продолжительностью 3 года. Величина требуемых инвестиций - 10 000 долл., доход по годам ожидается в размере соответственно 5000, 4000 и 3000 долл. Стоит ли принимать это предложение, если приемлемая ставка дисконтирования равна 10%?

#### Задача 2

Проект, требующий инвестиции в размере 10 000 долл., будет генерировать доходы в течение 5 лет в сумме 2600 долл. ежегодно. Стоит ли принять этот проект, если приемлемая ставка дисконтирования равна 9%?

### Раздел 5 Анализ структуры капитала и операционный анализ

#### Задача

Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала компании *ВВ*, если структура ее источников такова:

Источник средств	Доля в общей сумме источников, %	Стоимость источника, %
Акционерный капитал	80	12,0
Долгосрочные долговые обязательства	20	6,5

Как изменится значение показателя, если доля

### Раздел 6. Управление оборотным капиталом.

### Задача

Компания *A* вышла на рынок с новым продуктом. Себестоимость его 4 долл., цена реализации 5 долл. Компания оплачивает получаемое сырье в день поставки, а деньги за продукцию от клиентов поступают с лагом в один день. Продукция компании пользуется большим спросом и может быть реализована без ограничений. Компания намерена удваивать дневной объем производства. Спрогнозируйте денежный поток на ближайшую неделю

## . Раздел 7. Финансовое планирование и методы прогнозирования.

### Задача 1

Имеются два объекта инвестирования. Величина требуемых капитальных вложений одинакова. Величина планируемого дохода в каждом проекте неопределенна и приведена в виде следующего распределения:

Проект <i>A</i>		Проект <i>B</i>	
Доход	Вероятность	Доход	Вероятность
3000	0,10	2000	0,10
3500	0,15	3000	0,25
4000	0,40	4000	0,35
4500	0,20	5000	0,20
5000	0,15	8000	0,10

Какой проект предпочтительнее?

## ОС №3: Перечень вопросов для реализации компьютерного тестирования

### Тестовые задания.

#### 1. Понятие «временная стоимость денег» подразумевает, главным образом, что:

- а) деньги обесцениваются в результате инфляции;
- б) деньги приносят доход и потому имеют разную ценность в разные моменты времени;
- в) курсы валют разных стран подвержены колебаниям, зависящим от ряда факторов;
- г) все вышеперечисленное неверно.

#### 2. Какое из утверждений неверно:

- а) ставка дисконтирования - величина обратная ставке наращеня;
- б) операция дисконтирования - операция обратная операции наращеня;
- в) дисконтирование - процесс определения текущего финансового эквивалента будущей денежной суммы;
- г) чем меньше ставка дисконтирования, тем больше значение приведенной денежной суммы.

#### 3 Осуществление финансовых операций в условиях инфляции:

- а) всегда выгодно кредитору;
- б) всегда выгодно заемщику;
- в) не выгодно никому;
- г) может быть выгодно обоим.

#### 4. Аннуитет это:

- а) вид банковского вклада;
- б) вид денежного потока;
- в) стоимость денежного потока;
- г) все вышеперечисленное неверно.

#### 5 Приведенная стоимость денежного потока это:

- а) среднее арифметическое всех сумм, составляющий данный поток;

- б) декурсивная процентная ставка, используемая при дисконтировании элементов денежного потока;
- в) общая сумма всех элементов денежного потока;
- г) сумма дисконтированных элементов денежного потока.

**6 В результате «эффекта налогового щита»:**

- а) уменьшается стоимость заемных средств;
- б) возрастает стоимость заемных средств;
- в) уменьшается стоимость собственных средств;
- г) возрастает средневзвешенная стоимость капитала.

**7 Средневзвешенная стоимость капитала определяется как:**

- а) разность между собственными средствами и внеоборотными активами;
- б) разность между текущими активами и текущими пассивами;
- в) отношение чистой прибыли к сумме собственного и заемного капитала;
- г) нет правильного ответа.

**8. При увеличении ставки дисконтирования срок окупаемости инвестиционного проекта:**

- а) всегда увеличивается;
- б) всегда уменьшается;
- в) остается без изменения;
- г) возможны различные варианты.

**9. Выберите верное утверждение:**

- а) проект, у которого больше значение NPV, окупается быстрее;
- б) на срок окупаемости могут не оказывать влияния некоторые элементы денежного потока;
- в) проект с большим показателем IRR окупается быстрее;
- г) нет верного утверждения.

**10 Недостатком показателя IRR является:**

- а) зависимость от ставки дисконтирования;
- б) то, что его расчет подразумевает реинвестирование всех доходов под ту же ставку;
- в) сложная интерпретация результатов расчета.

**11. Критерием принятия инвестиционного проекта может являться соотношение:**

- а)  $NPV > INV_t$ ; б)  $IRR > 1$ ; в) рентабельность  $> IRR$ ; г) индекс рентабельности  $> 1$ .

**12. При увеличении доли заемных средств сила воздействия финансового рычага (в первой концепции):**

- а) всегда уменьшается;
- б) всегда увеличивается;
- в) остается неизменной;
- г) может увеличиться или уменьшиться в зависимости от ряда других факторов.

**13. К оборотным активам предприятия относятся:**

- а) доходы будущих периодов;
- б) расходы будущих периодов;
- в) незавершенное строительство;
- г) кредиторская задолженность.

**14. К оборотным активам предприятия не относятся:**

- а) доходы будущих периодов;
- б) расходы будущих периодов;
- в) краткосрочные финансовые вложения;

г) дебиторская задолженность.

**15. Величина собственных оборотных средств рассчитывается:**

- а) как разность между внеоборотными и оборотными активами;
- б) как разность между текущими активами и текущими обязательствами;
- в) как сумма собственного и долгосрочного заемного капитала;
- г) как разность собственного капитала и внеоборотных активов.

**16. Дебиторская задолженность возникает:**

- а) когда поставленные товары или оказанные услуги не оплачиваются в установленный договором срок;
- б) в результате неэффективной кредитной политики предприятия;
- в) если покупателю предоставлена возможность отсрочки платежа;
- г) если на предприятии используется система безналичных расчетов.

**17. Величина чистого денежного потока предприятия:**

- а) равна величине чистой прибыли;
- б) всегда меньше чистой прибыли;
- в) не зависит от величины полученной чистой прибыли;
- г) все ответы неверны.

**18. Выберите верное утверждение:**

- а) в процессе финансового планирования определяется миссия и основные цели предприятия;
- б) финансовое планирование позволяет найти возможности повышения финансовых результатов деятельности предприятия;
- в) в условиях рыночной экономики планирование необходимо только на этапе создания нового

**19. Выберите наиболее верное определение:**

- а) бюджет является количественным воплощением плана;
- б) бюджет характеризует финансовое и имущественное положение предприятия;
- в) бюджет отражает потребность в дополнительном финансировании;
- г) общий бюджет состоит из инвестиционного и финансового бюджетов.

**20. Что из перечисленного не входит в состав бизнес-плана инвестиционного проекта:**

- а) производственный план;
- б) финансовый план;
- в) прогнозный бухгалтерский баланс;
- г) все перечисленное входит.

#### **ОС №4: Зачет**

##### **Вопросы к зачету по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

1. Понятие финансового менеджмента, его роль
2. Цель финансового менеджмента
3. Задачи финансового менеджмента
4. Базовые концепции финансового менеджмента
5. Сущность финансовых инструментов
6. Виды финансовых инструментов
7. Информационное обеспечение финансового менеджмента
8. Состав бухгалтерской отчетности
9. Содержание бухгалтерской отчетности
10. Группировка показателей для оценки финансового положения предприятия;
11. Методы учета фактора времени в финансовых операциях
12. Денежные потоки и методы их оценки
13. Финансовое планирование
14. Способы и методы прогнозирования основных финансовых показателей
15. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски
16. Методы оценки финансовых активов
17. Риск и доходность финансовых активов
18. Оценка долговых ценных бумаг
19. Оценка долевых ценных бумаг
20. Риск и доходность портфельных инвестиций.
21. Управление инвестициями
22. Понятие и значение инвестиций
23. Виды инвестиций
24. Оценка эффективности инвестиционных проектов
25. Оценка риска инвестиционных проектов
26. Источники средств финансирования
27. Методы финансирования
28. Традиционные методы финансирования
29. Новые методы финансирования

#### **ОС №5: Экзамен**

##### **Вопросы к экзамену по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

30. Содержание финансового менеджмента и его место в управлении предприятием
31. Цель и задачи финансового менеджмента
32. Базовые концепции финансового менеджмента
33. Сущность и виды финансовых инструментов
34. Информационное обеспечение финансового менеджмента
35. Состав и содержание бухгалтерской отчетности
36. Система показателей оценки имущественного и финансового положения предприятия;
37. Методы учета фактора времени в финансовых операциях
38. Денежные потоки и методы их оценки
39. Финансовое планирование
40. Методы прогнозирования основных финансовых показателей
41. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски
42. Методы оценки финансовых активов
43. Риск и доходность финансовых активов

44. Оценка долговых и долевого ценных бумаг
45. Риск и доходность портфельных инвестиций.
46. Управление инвестициями
47. Понятие, виды, значение инвестиций
48. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов
49. Источники средств и методы финансирования
50. Традиционные и новые методы финансирования
51. Цена и структура капитала
52. Методы оценки стоимости капитала
53. Средневзвешенная и предельная цена капитала
54. Теории структуры капитала
55. Модель Модильяни-Милера
56. Модель САМР
57. Производственный левиредж
58. финансовый левиредж
59. Управление собственным капиталом
60. Дивидендная политика
61. Управление оборотным капиталом
62. Управление запасами
63. Управление дебиторской задолженностью
64. Управление денежными средствами и их эквивалентами
65. Финансовый менеджмент в условиях инфляции
66. Банкротство предприятия и основные направления предотвращения банкротства
67. Антикризисное управление
68. Финансовая реструктуризация предприятия, ее основные цели и задачи
69. Международные аспекты финансового менеджмента

## **6. Методические материалы, определяющие процедуру оценивая знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Результатом проверки компетенций на разных этапах формирования, полученных студентом в ходе освоения данной дисциплины, является оценка, выставляемая в соответствии со следующими критериями:

### ***1. Критерии оценивания качества устного ответа***

Оценка **«отлично»** выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы.

Оценка **«хорошо»** – за твердое знание основного (программного) материала, за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы.

Оценка **«удовлетворительно»** – за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала.

Оценка **«неудовлетворительно»** – за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в материале, за незнание основных понятий дисциплины

### ***2. Критерии оценивания качества выполнения разноуровневых задач и заданий***

Оценка **«отлично»** выставляется за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов.

Оценка **«хорошо»** – за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов.

Оценка **«удовлетворительно»** ставится, если студент правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

### 3. Критерии оценивания качества выполнения курсовой работы

Оценка «отлично» выставляется за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов.

Оценка «хорошо» – за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

### 4. Критерии оценивания тестирования

При тестировании все верные ответы берутся за 100%. Оценка выставляется в соответствии с таблицей:

<i>Процент выполнения заданий</i>	<i>Оценка</i>
90%-100%	<b>отлично</b>
75%-90%	<b>хорошо</b>
60%-75%	<b>удовлетворительно</b>
менее 60%	<b>неудовлетворительно</b>

### 5. Критерии оценивания результатов освоения дисциплины

Итоговый контроль – экзамен в конце курса.

Оценка «отлично» выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, содержащегося в основных и дополнительных рекомендованных литературных источниках, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы, за умение анализировать изучаемые явления в их взаимосвязи и диалектическом развитии, применять теоретические положения при решении практических задач.

Оценка «хорошо» – за твердое знание основного (программного) материала, включая расчеты (при необходимости), за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы, за умение применять теоретические положения для решения практических задач.

Оценка «удовлетворительно» – за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала, за слабое применение теоретических положений при решении практических задач.

Оценка «неудовлетворительно» – за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в расчетах, за незнание основных понятий дисциплины.



Учебное издание

**Рабочая программа дисциплины  
«Финансовый менеджмент»  
по направлению подготовки  
38.03.02 Менеджмент  
Профиль подготовки Управление малым бизнесом  
Квалификация (степень)  
«Бакалавр»  
(очная и заочная формы обучения)**

Составитель –  
**Жура Светлана Егоровна**

