

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
**Муромский институт (филиал)**  
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования  
**«Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
(МИ ВлГУ)**

**Кафедра Менеджмента**

«УТВЕРЖДАЮ»  
Заместитель директора по УР  
Д.Е. Андрианов  
\_\_\_\_\_ 25.05.2021

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

*Финансовый менеджмент*

**Направление подготовки**

*38.03.02 Менеджмент*

**Профиль подготовки**

*Менеджмент организации*

Семестр	Трудоем- кость, час./зач. ед.	Лек- ции, час.	Практи- ческие занятия, час.	Лабора- торные работы, час.	Консуль- тация, час.	Конт- роль, час.	Всего (контак- тная работа), час.	СРС, час.	Форма промежу- точного контроля (экз., зач., зач. с оц.)
<b>7</b>	<b>252 / 7</b>	<b>32</b>	<b>48</b>		<b>5,2</b>	<b>2,35</b>	<b>87,55</b>	<b>128,8</b>	<b>Экз.(35,65)</b>
<b>Итого</b>	<b>252 / 7</b>	<b>32</b>	<b>48</b>		<b>5,2</b>	<b>2,35</b>	<b>87,55</b>	<b>128,8</b>	<b>35,65</b>

Муром, 2021 г.

## 1. Цель освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование у студентов навыков управления финансами, способствующих достижению стратегических и тактических целей предприятия.

Задачи дисциплины:

- дать теоретические основы управления финансовой деятельностью хозяйствующих субъектов;
- показать возможности применения современных подходов, методов и моделей финансового управления, а также особенности их применения в России;
- сформировать у студентов практические навыки решения типовых задач финансового менеджмента.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина базируется на знаниях, полученных студентами в ходе изучения курсов «Бухгалтерский учет», «Финансы и кредит», «Управление проектами», «Экономический анализ», «Стратегический менеджмент», «Эконометрика».

## 3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	
ПК-4 Способен управлять финансами в целях достижения стратегических и тактических целей организации	ПК-4.2 Использует методы финансового менеджмента для оценки финансово-экономической деятельности организации	знать теоретические основы финансового менеджмента. (ПК-4.2) капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию (ПК-4.2)	тест, практические задания
	ПК-4.3 Разрабатывает рекомендации по повышению эффективности деятельности организации	владеть навыками управления финансами в целях достижения стратегических и тактических целей организации (ПК-4.3)	

#### 4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 7 зачетных единиц, 252 часа.

##### 4.1. Форма обучения: очная

Уровень базового образования: среднее общее.

Срок обучения 4г.

##### 4.1.1. Структура дисциплины

№ п\п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником							Самостоятельная работа	Форма текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации(по семестрам)
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы	КП / КР	Консультация	Контроль		
1	Основы финансового менеджмента	7	4	10						48	тестирование, выполнение практических работ
2	Анализ и планирование в системе управления финансами	7	6	6						58	тестирование, выполнение практических работ
3	Управление финансовыми результатами деятельности предприятия	7	4	12						22	тестирование, выполнение практических работ
4	Управление активами предприятия	7	10	8							тестирование, выполнение практических работ
5	Управление источниками финансирования деятельности предприятия	7	8	12						0,8	тестирование, выполнение практических работ
Всего за семестр		252	32	48			+	5,2	2,35	128,8	Экз. (35,65)
Итого		252	32	48				5,2	2,35	128,8	35,65

## 4.1.2. Содержание дисциплины

### 4.1.2.1. Перечень лекций

#### Семестр 7

##### *Раздел 1. Основы финансового менеджмента*

#### **Лекция 1.**

Сущность, цель и задачи финансового менеджмента. Основные понятия. Основные финансовые коэффициенты. Коэффициенты ликвидности. Коэффициенты деловой активности. Коэффициенты рентабельности. Коэффициенты платежеспособности или структуры капитала. Коэффициенты рыночной активности (2 часа).

#### **Лекция 2.**

Математические основы финансового менеджмента. Простые ставки ссудных процентов. Сложные ставки ссудных процентов. Простые учетные ставки. Сложные учетные ставки. Эквивалентность учетных ставок (2 часа).

##### *Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами*

#### **Лекция 3.**

Концепция и методический инструментарий учета фактора инфляции. Основные понятия. Методический инструментарий прогнозирования годового темпа и индекса инфляции. Методический инструментарий формирования реальной процентной ставки с учетом фактора инфляции. Методический инструментарий оценки денежных средств с учетом фактора инфляции (2 часа).

#### **Лекция 4.**

Аннуитеты. Дивиденды и проценты по ценным бумагам. Доходность операций с ценными бумагами (2 часа).

#### **Лекция 5.**

Терминология и базовые показатели финансового менеджмента (2 часа).

##### *Раздел 3. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия*

#### **Лекция 6.**

Логика функционирования финансового механизма предприятия. Эффект финансового рычага (первая концепция). Рациональная заемная политика. Эффект финансового рычага (вторая концепция). Финансовый риск. Рациональная структура источников средств предприятия (2 часа).

#### **Лекция 7.**

Эффект операционного рычага. Предпринимательский риск. Классификация затрат предприятия. Операционный рычаг. Предпринимательский риск. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска (2 часа).

##### *Раздел 4. Управление активами предприятия*

#### **Лекция 8.**

Управление активами. Общие основы управления активами предприятия. Экономическая сущность и классификация активов предприятия. Политика управления внеоборотными активами. Управление обновлением внеоборотных активов. Управление финансированием внеоборотных активов (2 часа).

#### **Лекция 9.**

Управление оборотными активами. Политика управления оборотными активами (2 часа).

#### **Лекция 10.**

Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью (2 часа).

#### **Лекция 11.**

Управление денежными потоками. Управление финансированием оборотных активов. Тема 10. Управление капиталом. Общие основы управления капиталом предприятия. Финансовый леверидж. Оптимизация структуры капитала. Политика формирования собственных финансовых ресурсов. Дивидендная политика (2 часа).

#### **Лекция 12.**

Политика привлечения заемных средств. Управление привлечением банковского капитала. Управление финансовым лизингом. Управление облигационным займом. Управление

привлечением товарного кредита. Управление внутренней кредиторской задолженностью (2 часа).

*Раздел 5. Управление источниками финансирования деятельности предприятия*

**Лекция 13.**

Управление реальными инвестициями. Формы реальных инвестиций. Принципы и методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов. Особенности управления инновационными инвестициями предприятия (2 часа).

**Лекция 14.**

Управление финансовыми инвестициями. Формы финансовых инвестиций и особенности управления ими. Принципы и методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования. Формирование портфеля финансовых инвестиций. Управление портфелем финансовых инвестиций (2 часа).

**Лекция 15.**

Сочетание стратегии и тактики финансового менеджмента. Финансовое прогнозирование. Общий бюджет предприятия: структура и принципы составления (2 часа).

**Лекция 16.**

Составление бюджета предприятия (2 часа).

### **4.1.2.2. Перечень практических занятий**

#### **Семестр 7**

*Раздел 1. Основы финансового менеджмента*

**Практическое занятие 1**

Основные финансовые коэффициенты (2 часа).

**Практическое занятие 2**

Простые и сложные ставки ссудных процентов (2 часа).

**Практическое занятие 3**

Простые и сложные учетные ставки (2 часа).

**Практическое занятие 4**

Дивиденды и проценты по ценным бумагам (2 часа).

**Практическое занятие 5**

Определение настоящей и будущей стоимости аннуитета (2 часа).

*Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами*

**Практическое занятие 6**

Расчет базовых показателей финансового менеджмента (2 часа).

**Практическое занятие 7**

Эффект финансового рычага (2 часа).

**Практическое занятие 8**

Эффект операционного рычага (2 часа).

*Раздел 3. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия*

**Практическое занятие 9**

Политика управления активами предприятия (2 часа).

**Практическое занятие 10**

Управление запасами (2 часа).

**Практическое занятие 11**

Расчет оптимальной величины заказа (2 часа).

**Практическое занятие 12**

Управление дебиторской задолженностью (2 часа).

**Практическое занятие 13**

Формирование резерва по сомнительным долгам (2 часа).

**Практическое занятие 14**

Дивидендная политика предприятия (2 часа).

#### *Раздел 4. Управление активами предприятия*

##### **Практическое занятие 15**

Управление привлечением банковского кредита (2 часа).

##### **Практическое занятие 16**

Составление бюджета продаж (2 часа).

##### **Практическое занятие 17**

Составление бюджета материалов (2 часа).

##### **Практическое занятие 18**

Составление бюджета доходов и расходов (2 часа).

#### *Раздел 5. Управление источниками финансирования деятельности предприятия*

##### **Практическое занятие 19**

Составление бюджета инвестиций (2 часа).

##### **Практическое занятие 20**

Методы оценки эффективности реальных инвестиций (2 часа).

##### **Практическое занятие 21**

Методы оценки финансовых инвестиций (2 часа).

##### **Практическое занятие 22**

Основные показатели бюджета предприятия. Методы оценки эффективности реальных инвестиций (2 часа).

##### **Практическое занятие 23**

Финансовые инструменты (2 часа).

##### **Практическое занятие 24**

Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов (2 часа).

#### **4.1.2.3. Перечень лабораторных работ**

Не планируется.

#### **4.1.2.4. Перечень тем и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Перечень тем, вынесенных на самостоятельное изучение:

1. Концепции финансового менеджмента.
2. Состав отчетности и ее предоставление пользователям. Экономическая интерпретация основных разделов и статей отчетности.
3. Финансовые инструменты.
4. Методологические основы принятия финансовых решений.
5. Бюджетирование на предприятии. Операционный и финансовый бюджет предприятия.
6. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
7. Финансовая стратегия.
8. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
9. Управление доходами, расходами. Управление прибылью и рентабельностью.
10. Инвестиционная политика фирмы.
11. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
12. Сравнительный анализ проектов разной продолжительности.
13. Оптимизация бюджета капиталовложений.
14. Политика в области оборотного капитала.
15. Управление источниками финансирования оборотного капитала.
16. Управление собственным капиталом. Темп устойчивого роста.
17. Оценка стоимости бизнеса.
18. Дивидендная политика и регулирование курса акций.

Для самостоятельной работы используются методические указания по освоению дисциплины и издания из списка приведенной ниже основной и дополнительной литературы.

#### **4.1.2.5. Перечень тем контрольных работ, рефератов, ТР, РГР, РПР**

Не планируется.

#### **4.1.2.6. Примерный перечень тем курсовых работ (проектов)**

1. Управление активами предприятия.
2. Управление оборотными активами предприятия.
3. Управление капиталом предприятия.
4. Финансовое планирование на предприятии.
5. Управление затратами предприятия.
6. Управление основными средствами предприятия.
7. Управление денежными потоками предприятия.
8. Управление финансовыми рисками на предприятии.
9. Управление инвестициями предприятия.
10. Оценка финансового состояния организации.
11. Управление финансовыми ресурсами предприятия.
12. Налоговая политика предприятия.
13. Управление запасами предприятия.
14. Управление источниками финансирования.

## 4.2 Форма обучения: очно-заочная

Уровень базового образования: среднее общее.

Срок обучения 5л.

Семестр	Трудоемкость, час./ зач. ед.	Лекции, час.	Практические занятия, час.	Лабораторные работы, час.	Консультация, час.	Контроль, час.	Всего (контактная работа), час.	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз., зач., зач. с оц.)
8	252 / 7	12	14		6	2,35	34,35	209	Экз.(8,65)
<b>Итого</b>	<b>252 / 7</b>	<b>12</b>	<b>14</b>		<b>6</b>	<b>2,35</b>	<b>34,35</b>	<b>209</b>	<b>8,65</b>

### 4.2.1. Структура дисциплины

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником							Самостоятельная работа	Форма текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации(по семестрам)
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы	КП / КР	Консультация	Контроль		
1	Основы финансового менеджмента	8								12	тестирование, выполнение практических работ
2	Анализ и планирование в системе управления финансами	8	2	2						46	тестирование, выполнение практических работ
3	Управление финансовыми результатами деятельности предприятия	8								34	тестирование, выполнение практических работ
4	Управление активами предприятия	8	6	6						22	тестирование, выполнение практических работ
5	Управление источниками финансирования	8	4	6						95	тестирование, выполнение

	деятельности предприятия										практических работ
Всего за семестр		252	12	14			+	6	2,35	209	Экз. (8,65)
Итого		252	12	14				6	2,35	209	8,65

## 4.2.2. Содержание дисциплины

### 4.2.2.1. Перечень лекций

#### Семестр 8

*Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами*

##### Лекция 1.

Эффект операционного рычага. Предпринимательский риск. Классификация затрат предприятия. Операционный рычаг. Предпринимательский риск. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска (2 часа).

*Раздел 4. Управление активами предприятия*

##### Лекция 2.

Управление активами. Общие основы управления активами предприятия. Экономическая сущность и классификация активов предприятия. Политика управления внеоборотными активами. Управление обновлением внеоборотных активов. Управление финансированием внеоборотных активов (2 часа).

##### Лекция 3.

Управление оборотными активами. Политика управления оборотными активами (2 часа).

##### Лекция 4.

Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью (2 часа).

*Раздел 5. Управление источниками финансирования деятельности предприятия*

##### Лекция 5.

Управление денежными потоками Управление финансированием оборотных активов (2 часа).

##### Лекция 6.

Управление денежными потоками (2 часа).

### 4.2.2.2. Перечень практических занятий

#### Семестр 8

*Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами*

##### Практическое занятие 1.

Расчет базовых показателей финансового менеджмента (2 часа).

*Раздел 4. Управление активами предприятия*

##### Практическое занятие 2.

Эффект финансового рычага (2 часа).

##### Практическое занятие 3.

Управление запасами (2 часа).

##### Практическое занятие 4.

Управление дебиторской задолженностью (2 часа).

*Раздел 5. Управление источниками финансирования деятельности предприятия*

##### Практическое занятие 5.

Дивидендная политика предприятия (2 часа).

##### Практическое занятие 6.

Расчет денежных потоков по видам деятельности (2 часа).

##### Практическое занятие 7.

Оценка инвестиционного потока (2 часа).

### **4.2.2.3. Перечень лабораторных работ**

Не планируется.

### **4.2.2.4. Перечень тем и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Перечень тем, вынесенных на самостоятельное изучение:

1. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента.
2. Понятие финансов и финансовой деятельности.
3. Функции и механизм финансового менеджмента.
4. Формы государственного регулирования финансовой деятельности предприятия.
5. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.
6. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте.
7. Математические основы финансового менеджмента.
8. Простые и сложные ставки ссудных процентов.
9. Простые и сложные учетные ставки.
10. Аннуитеты.
11. Учет инфляционного обеспечения денег в принятии финансовых решений.
12. Дивиденды и проценты по ценным бумагам.
13. Терминология и базовые показатели финансового менеджмента.
14. Учет инфляционного обеспечения денег в принятии финансовых решений.
15. Дивиденды и проценты по ценным бумагам.
16. Эффект финансового рычага. Финансовый риск.
17. Эффект операционного рычага. Предпринимательский риск.
18. Логика функционирования финансового механизма.
19. Сущность финансового рынка и механизм его функционирования.
20. Основы управления активами предприятия.
21. Управление оборотными активами предприятия.
22. Управление внеоборотными активами предприятия.
23. Управление собственным капиталом предприятия.
24. Управление заемным капиталом.
25. Управление реальными инвестициями.
26. Управление финансовыми инвестициями.
27. Управление денежными потоками предприятия.
28. Дивидендная политика предприятия, политика развития производства и распределения прибыли.
29. Общие основы управления финансовыми рисками.
30. Общие основы антикризисного финансового управления при угрозе банкротства.
31. Сочетание стратегии и тактики финансового менеджмента.
32. Финансовое прогнозирование.

Для самостоятельной работы используются методические указания по освоению дисциплины и издания из списка приведенной ниже основной и дополнительной литературы.

### **4.2.2.5. Перечень тем контрольных работ, рефератов, ТР, РГР, РПР**

Не планируется.

### **4.2.2.6. Примерный перечень тем курсовых работ (проектов)**

1. Управление активами предприятия.
2. Управление оборотными активами предприятия.
3. Управление капиталом предприятия.
4. Финансовое планирование на предприятии.
5. Управление затратами предприятия.
6. Управление основными средствами предприятия.
7. Управление денежными потоками предприятия.
8. Управление финансовыми рисками на предприятии.

9. Управление инвестициями предприятия.
10. Оценка финансового состояния организации.
11. Управление финансовыми ресурсами предприятия.
12. 12. Налоговая политика предприятия.
13. 13. Управление запасами предприятия.
14. 14. Управление источниками финансирования.

## **5. Образовательные технологии**

На лекционных и практических занятиях используются традиционные формы их проведения с элементами активных форм обучения, таких, как:

Проблемная лекция – форма учебной работы, в рамках которой новое знание вводится через проблемность вопроса, задачи или ситуации. При этом процесс познания студентов в сотрудничестве и диалоге с преподавателем приближается к исследовательской деятельности. Содержание проблемы раскрывается путем организации поиска её решения или суммирования и анализа традиционных и современных точек зрения.

Доклад – это развернутое устное сообщение на какую-либо тему, сделанное публично. Работая над докладом, студент закрепляет полученный на лекциях материал, приобретает научно-исследовательские умения, а также приобретает опыт публичного выступления.

Дискуссия – аргументированное обсуждение какого-либо спорного вопроса, проблемы.

Тестирование – контроль знаний с помощью тестов.

## **6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.**

Фонды оценочных материалов (средств) приведены в приложении.

## **7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.**

### **7.1. Основная учебно-методическая литература по дисциплине**

1. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — ISBN 978-5-394-01579-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/75192.html> - <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>

2. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : 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. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — ISBN 978-5-238-01547-7. — - <http://www.iprbookshop.ru/71231.html>

3. Кушу С.О. Финансовый менеджмент : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / Кушу С.О.. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 65 с. - <https://www.iprbookshop.ru/79918.html>

4. Герасимова, Е. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Е. А. Герасимова, Н. Н. Еронкевич. — Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2018. — 244 с. — ISBN 978-5-7638-3780-3. - <https://www.iprbookshop.ru/84180.html>

5. Турманидзе, Т. У. Финансовый менеджмент : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе, Н. Д. Эриашвили. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — ISBN 978-5-238-02696-1. - <https://www.iprbookshop.ru/81713.html>

## **7.2. Дополнительная учебно-методическая литература по дисциплине**

1. Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / Герасименко А.. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 536 с. - <https://www.iprbookshop.ru/82373.html>
2. Балабин А.А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Балабин А.А.. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. — 163 с. - <https://www.iprbookshop.ru/99241.html>
3. Финансовый менеджмент : практикум / И.М. Рожков [и др.].. — Москва : Издательский Дом МИСиС, 2019. — 110 с. - <https://www.iprbookshop.ru/97911.html>
4. Основы финансового менеджмента : учебное пособие / Н.А. Ершова [и др.].. — Москва : Российский государственный университет правосудия, 2019. — 142 с. - <https://www.iprbookshop.ru/94189.html>

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

В образовательном процессе используются информационные технологии, реализованные на основе информационно-образовательного портала института ([www.mivlgu.ru/iop](http://www.mivlgu.ru/iop)), и инфокоммуникационной сети института:

- предоставление учебно-методических материалов в электронном виде;
- взаимодействие участников образовательного процесса через локальную сеть института и Интернет;
- предоставление сведений о результатах учебной деятельности в электронном личном кабинете обучающегося.

Информационные справочные системы:

Справочно-правовая система «Консультант плюс»: <http://www.consultant.ru/>

Сайт "Корпоративный менеджмент" / Библиотека управления / Финансовый менеджмент: <http://www.cfin.ru/management/finance/>

Сайт "Инструменты финансового и инвестиционного анализа": <http://investment-analysis.ru/financial-mathematics.html>

Сайт "Энциклопедия банковского дела и финансов": <http://www.cofe.ru/finance/>

Электронная библиотечная система iprBOOK.ru, URL: <http://www.iprbookshop.ru/>

Федеральный образовательный портал "Экономика, социология, менеджмент": <http://ecsocman.hse.ru/>

Сайт "Финансы.ru": <http://www.finansy.ru/>

Пакет Microsoft Office

Ресурсы информационно-образовательного портала Ми Влгу

Программное обеспечение:

Google Chrome (Лицензионное соглашение Google)

КонсультантПлюс (Гражданско-правовой договор об информационной поддержке от 01.01.2021 г.)

## **7.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

[iprbookshop.ru](http://iprbookshop.ru)

[consultant.ru](http://consultant.ru)

[cfin.ru](http://cfin.ru)

[investment-analysis.ru](http://investment-analysis.ru)

[cofe.ru](http://cofe.ru)

[ecsocman.hse.ru](http://ecsocman.hse.ru)

[finansy.ru](http://finansy.ru)

[mivlgu.ru/iop](http://mivlgu.ru/iop)

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Лекционная аудитория

Ноутбук, проектор, проекционный экран

Кабинет анализа финансово-хозяйственной деятельности

Комплект учебно-методических пособий, 12 компьютеров: Персональный компьютер; проектор SANYO PLC-XU75; экран

## **9. Методические указания по освоению дисциплины**

Для успешного освоения теоретического материала обучающийся: знакомится со списком рекомендуемой основной и дополнительной литературы; уточняет у преподавателя, каким дополнительным пособиям следует отдать предпочтение; ведет конспект лекций и прорабатывает лекционный материал, пользуясь как конспектом, так и учебными пособиями.

На практических занятиях пройденный теоретический материал подкрепляется решением задач по основным темам дисциплины. В конце занятия, обучающие демонстрируют полученные результаты преподавателю и при необходимости делают работу над ошибками.

Самостоятельная работа оказывает важное влияние на формирование личности будущего специалиста, она планируется обучающимся самостоятельно. Каждый обучающийся самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием дисциплины. Он выполняет внеаудиторную работу и изучение разделов, выносимых на самостоятельную работу, по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

Курсовая работа выполняется в соответствии с методическими указаниями на курсовую работу. Обучающийся выбирает одну из указанных в перечне тем курсовых работ, исходя из своих интересов, наличия соответствующих литературных и иных источников. В ходе выполнения курсовой работы преподаватель проводит консультации обучающегося. На заключительном этапе обучающийся оформляет пояснительную записку к курсовой работе и выполняет ее защиту в присутствии комиссии из преподавателей кафедры.

Форма заключительного контроля при промежуточной аттестации – экзамен. Для проведения промежуточной аттестации по дисциплине разработаны фонд оценочных средств и балльно-рейтинговая система оценки учебной деятельности студентов. Оценка по дисциплине выставляется в информационной системе и носит интегрированный характер, учитывающий результаты оценивания участия студентов в аудиторных занятиях, качества и своевременности выполнения заданий в ходе изучения дисциплины и промежуточной аттестации.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению  
38.03.02 Менеджмент и профилю подготовки Менеджмент организации  
Рабочую программу составил к.э.н., доцент Федина В.В. \_\_\_\_\_

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры *Менеджмента*

протокол № 19 от 20.05.2021 года.

Заведующий кафедрой *Менеджмента* \_\_\_\_\_ *Чайковская Н.В.*  
(Подпись)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической  
комиссии факультета

протокол № 8 от 24.05.2021 года.

Председатель комиссии ФЭМ \_\_\_\_\_ *Терентьева И.В.*  
(Подпись) (Ф.И.О.)

**Фонд оценочных материалов (средств) по дисциплине**  
**Финансовый менеджмент**

**1. Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости**  
**по дисциплине**

Задания для выполнения практических занятий размещены на информационно-образовательном портале по адресу

<https://www.mivlgu.ru/iop/course/view.php?id=867>

Тесты для текущего контроля знаний

Рейтинг-контроль 1

1. На каких фундаментальных концепциях, развитых в рамках теории финансов, базируется финансовый менеджмент: убрать лишнее

- а) на концепции агентских отношений
- б) на концепции дебиторской задолженности
- в) на концепции ассиметричной информации
- г) на концепции денежного потока

2. Размер дивиденда по обыкновенным акциям определяется:

- а) Советом директоров
- б) Решением общего собрания акционеров
- в) Уставом общества

3. Аннуитетные платежи это:

- а) равный платеж в течение периода кредитования
- б) ежемесячное уменьшение суммы, которая отдается в счет погашения кредита.

4. Дивидендная политика представляет собой часть общей политики управления:

- а) затратами
- б) прибылью

5. Основные характеристики аннуитетов:

- а) величина каждого отдельного платежа;
- б) интервал между каждым отдельным платежом;
- в) сроком от начала аннуитета до конца его последнего период;
- г) процентная ставка, применяемая при наращении платежей;
- д) все перечисленное.

6. Существуют ли «вечные» аннуитеты?

- а) да
- б) нет.

7. Дисконтирование называют:

- а) определение современной величины  $P$  наращенной суммы  $S$ .
- б) определение наращенной суммы  $S$ ;
- в) другое.

8. Базовые показатели финансового менеджмента:

- а) брутто-результат эксплуатации инвестиций
- б) нетто-результат эксплуатации инвестиций
- в) выручка от продаж

9. Отражение финансового состояния компании на определенную дату является целью составления такой составляющей комплекта финансовой отчетности организации, как...

- а) Отчет о финансовых результатах
- б) Отчет об изменении капитала
- в) Отчет о движении денежных средств
- г) Бухгалтерский баланс

10. Совместное влияние операционного и финансового рычагов известно, как

- а) Дифференциал
- б) Запас финансовой прочности
- в) Эффект общего рычага

- г) Точка закрытия организации
11. Концепция риска и доходности в финансовом менеджменте подразумевает, что руководству компаний необходимо...
- а) опасаться риска, но и принимать его в разумных пределах
  - б) избегать любых ситуаций, связанных с финансовым риском
  - в) стремиться участвовать в высоко рискованных проектах как самых высокодоходных
  - г) отказываться от участия в проектах, если уровень их риска стабилен
12. Информация о финансовом результате деятельности организации за период обобщается в такой составляющей комплекта её финансовой отчетности, как...
- а) отчет об изменении капитала
  - б) отчет о движении денежных средств
  - в) балансовый отчет
  - г) отчет о финансовых результатах
13. Под стоимостью (ценностью) фирмы (value of a firm) понимается величина ее...
- а) собственного капитала
  - б) валюты баланса
  - в) собственного и заемного капитала
  - г) собственного капитала за вычетом обязательств
14. В теории финансового менеджмента разность оборотного капитала и краткосрочных обязательств предприятия представляет собой...
- а) чистый оборотный капитал
  - б) величину денежных средств
  - в) величину оборотных средств
  - г) денежный поток
15. За счет каких факторов владельцы и руководство предприятия могут наращивать потенциал более высокими темпами? (укажите все правильные ответы)
- а) за счет повышения оборачиваемости активов
  - б) за счет уменьшения рентабельности продукции
  - в) за счет увеличения рентабельности продукции и за счет относительного
  - г) сокращения издержек производства и реализации
  - д) за счет изменения дивидендной политики
  - ж) за счет изменения финансовой политики
16. Оборачиваемость дебиторской задолженности это:
- а) отношение себестоимости продаж к выручке от продаж
  - б) отношение выручки от продаж к среднегодовой сумме дебиторской задолженности
17. Простые ставки применяются:
- а) к сумме долга и начисленных за предыдущие интервалы процентов по прошествии каждого интервала начисления
  - б) к одной и той же первоначальной денежной сумме в течение всего периода начисления
18. Сложные ставки применяются:
- а) к сумме долга и начисленных за предыдущие интервалы процентов по прошествии каждого интервала начисления
  - б) к одной и той же первоначальной денежной сумме в течение всего периода начисления
19. Способы определения и начисления процентов:
- а) декурсивный
  - б) прогрессивный
20. К оборотным средствам организации относятся ...
- а) Резерв по сомнительным долгам
  - б) Производственные запасы
  - в) Дебиторская задолженность
  - г) Нераспределенная прибыль
21. На что непосредственно влияет управление дебиторской задолженностью? (укажите верные ответы)
- а) на пути ускорения востребования долгов

- б) на определение кредитной политики
  - в) на прибыльность предприятия
  - г) на выбор условий продаж
- Рейтинг-контроль 2

1. Какой инструмент планирования и контроля запасов используется финансовым менеджером для наиболее эффективного распределения вложений по видам оборотных средств?

- а) модель Баумоля
- б) модель Миллера-Орра
- в) модель ЕОQ

2. Неоплаченные счета за поставленную продукцию (счета к получению), а также векселя к получению — это:

- а) кредиторская задолженность
- б) дебиторская задолженность
- в) краткосрочные пассивы

3. Период обращения денежных средств может быть уменьшен путем:

- а) путем сокращения периода обращения дебиторской задолженности за счет ускорения расчетов
- б) путем удлинения периода обращения кредиторской задолженности за счет замедления расчетов за приобретенные ресурсы
- в) путем удлинения периода обращения дебиторской задолженности за счет ускорения расчетов
- в) путем сокращения периода обращения запасов за счет более быстрого производства и реализации товаров

д) путем сокращения периода обращения кредиторской задолженности за счет замедления расчетов за приобретенные ресурсы

4. Для расчета порога рентабельности можно использовать:

- а) метод составления уравнения
- б) метод маргинальной прибыли
- в) графический метод
- г) все перечисленные выше

5. Методы деления затрат на постоянные и переменные:

- а) метод крайних точек
- б) метод наименьших квадратов
- в) коэффициентный

6. Затраты, которые в полном объеме относятся на данный вид продукции:

- а) прямые
- б) косвенные

7. Сила воздействия операционного рычага это:

- а) отношение валовой маржи к прибыли
- б) отношение выручки от реализации к валовой марже

8. Положительный денежный поток по предприятию включает денежные потоки от:

- а) текущей, инвестиционной и финансовой деятельности
- б) финансовой
- в) инвестиционной

9. Проведение операционного анализа (анализа безубыточности) основано на условном разделении затрат организации на ...

- а) Условно-переменные
- б) Прямые
- в) Косвенные
- г) Условно-постоянные

10. Что является главным источником денежных средств в текущей деятельности?

- а) дебиторская задолженность
- б) получение выручки от реализации продукции и авансы

- в) прочие доходы
11. Прямая продажа дебиторской задолженности банку или финансовой компании называется:
- а) неттингом
  - б) диверсификацией
  - в) факторингом
12. Составляющие операционного цикла управления оборотными активами:
- а) производственный цикл
  - б) финансовый цикл
  - в) инвестиционный
13. Инвестиционный проект признается эффективным, если эффект от реализации этого проекта ...
- а) Является положительным
  - б) Является минимальным
  - в) Является отрицательным
  - г) Равен нулю
14. К операционным бюджетам организации относится ...
- а) Бюджет доходов и расходов
  - б) Бюджет изменений капитала
  - в) Бюджет продаж
  - г) Прогноз движения денежных средств
15. Термин «бюджет» можно охарактеризовать как...
- а) смету предстоящих доходов и расходов
  - б) бухгалтерскую отчетность предприятия
  - в) модель факторного анализа рентабельности
  - г) расчет критических объемов продаж
16. При оценке риска финансово актива используются, как правило, следующие методики... Укажите не менее двух вариантов ответа
- а) анализ чувствительности конъюнктуры
  - б) вероятное распределение значений доходности
  - в) анализ сценариев развития
  - г) построение дерева решений
17. Финансовая концепция коммерческой организации должна строиться исходя из принципов ...
- а) Ответственности за конечный результат
  - б) Мотивации властью
  - в) Самостоятельности в определении финансовой политики
  - г) Самофинансирования
  - д) Контроля за подчиненными
18. Установление коридоров возможного варьирования факторов с последующей корректировкой значений связанных с ними показателей возможно в рамках \_\_\_\_\_ бюджетирования.
- а) централизованного
  - б) Жесткого
  - в) Фиксированного
  - г) Гибкого
19. При оценке финансовой состоятельности инвестиционного проекта одной из важнейших задач является определение его ...
- а) Ликвидности
  - б) Деловой активности
  - в) Финансовой устойчивости
  - г) Рентабельности
20. По степени содержания информации выделяют \_\_\_\_\_ и \_\_\_\_\_ бюджеты.  
Укажите не менее двух вариантов ответа

- а) скользящий
- б) самостоятельный
- в) детализированный
- г) укрупненный

21. Финансовая концепция коммерческой организации должна строиться исходя из принципов ...

- а) Ответственности за конечный результат
- б) Мотивации властью
- в) Самостоятельности в определении финансовой политики
- г) Самофинансирования
- д) Контроля за подчиненными

Рейтинг – контроль 3

1. Какая существует взаимосвязь между критериями NPV, PI, IRR, CC ? (укажите все правильные ответы)

- а) Если  $NPV < 0$ , то  $IRR > CC$  и  $PI < 1$
- б) Если  $NPV > 0$ , то одновременно  $IRR < CC$  и  $PI < 1$
- в) Если  $NPV > 0$ , то одновременно  $IRR > CC$  и  $PI < 1$
- г) Если  $NPV < 0$ , то одновременно  $IRR < CC$  и  $PI < 1$
- д) Если  $NPV > 0$ , то одновременно  $IRR > CC$  и  $PI > 1$

2. На какой период должны быть вложены деньги по 20 % годовых (простые ставки), чтобы их сумма увеличилась на 50%:

- а) один год
- б) 2,5 года
- в) три года

3. Собрание акционеров организации приняло решение 22% прибыли к распределению. Направить на выплату дивидендов по обыкновенным акциям (9000 шт.) стоимостью 1000 руб. Прибыль к распределению составляет 8000 тыс. руб. Рассчитать дивидендный доход (%) на одну акцию.

4. Определите срок в годах, за который вклад 100 тыс.руб. возрастет до 300 тыс.руб. при начислении процентов по простой ставке – 25% годовых.

- а) 5 лет
- б) 8 лет
- в) 3 года

5. Компания «Антик» занимается выпуском дверных блоков. Имеются данные из баланса компании, представленные в таблице

Показатели	Значения, тыс. ден. ед
Внеоборотные активы (нетто)	1885
Дебиторская задолженность	370
Производственные запасы	35
Краткосрочная кредиторская задолженность	105
Резерв по сомнительным долгам	15
Уставный капитал	1485
Нераспределенная прибыль	700

Коэффициент текущей ликвидности по данным отчетности компании «Антик» составит...

6. Компания «Тибор» занимается производством оптоволоконного кабеля. Имеются данные из баланса компании «Тибор», представленные в таблице:

Показатели	Значение, тыс. ден. Ед.
Внеоборотные активы(нетто)	40000
Дебиторская задолженность	6500
Производственные запасы	5000
Денежные средства	4500
Краткосрочная кредиторская задолженность	4500
Резерв по сомнительным долгам	30000

Уставный капитал 12000

Нераспределенная прибыль 9500

Коэффициент абсолютной ликвидности по данным отчетности компании «Тибор» равен

....

7. Планируемая себестоимость продукции составляет 2918 руб. Оптовая цена одного изделия 3155 руб. План выпуска – 218 изделий. Фактический выпуск – 230 изделий. Фактические затраты снижены на 3,5%. Определите фактическую рентабельность изделия, %:

а) 12

б) 18

в) 3

8. Предприятие предполагает производить новую продукцию по цене 400 руб. за единицу. Годовая сумма постоянных затрат предприятия – 9360 тыс.руб. Уровень переменных затрат на единицу продукции 51,41%. Рассчитайте минимальный объем продажи новой продукции, тыс.шт.:

а) 50

б) 48

в) 35

9. Предприятие текстильной промышленности в результате проведения исследований рынка текстильной продукции и оценки своей конкурентоспособности рассматривает проект обновления устаревших ткацких станков на новые, более современные и производительные. Новое оборудование позволит производить продукцию в соответствии с общеевропейскими стандартами качества. Покупка нового оборудования обойдется предприятию в 5000 тыс. руб. Планируемые показатели производства и реализации продукции по инвестиционному проекту приведены в таблице.

Показатели      Значения показателей

Стоимость основного оборудования      4200

Сумма увеличения оборотного капитала      800

Производительность в смену      500

Цена за 1 м<sup>2</sup>      2450

Условно-постоянные расходы производства ткани в год      12000

Переменные расходы на единицу продукции      150

Период реализации проекта      4

Объем продаж продукции, реализуемой в рамках инвестиционного проекта, при заданной величине годовой прибыли в размере 6000 тыс. руб. составит \_\_\_\_ м<sup>2</sup>

10. Компания «Антик» занимается выпуском дверных блоков. Имеются данные из баланса компании, представленные в таблице

Показатели      Значения, тыс. ден. ед

Внеоборотные активы (нетто)      1885

Дебиторская задолженность      370

Производственные запасы      35

Краткосрочная кредиторская задолженность      105

Резерв по сомнительным долгам      15

Уставный капитал      1485

Нераспределенная прибыль      700

Величина чистого оборотного капитала по данным отчетности компании «Антик» равна...

## Общее распределение баллов текущего контроля по видам учебных работ для студентов

Рейтинг-контроль 1	промежуточный тест	10
Рейтинг-контроль 2	промежуточный тест	10
Рейтинг-контроль 3	промежуточный тест	10
Посещение занятий студентом	посещение лекций, практических занятий	5
Дополнительные баллы (бонусы)	активность на практических занятиях	5
Выполнение семестрового плана самостоятельной работы	отчеты по самостоятельной работе	20

### 2. Промежуточная аттестация по дисциплине

Перечень вопросов к экзамену / зачету / зачету с оценкой.

Перечень практических задач / заданий к экзамену / зачету / зачету с оценкой (при наличии)

Для проведения экзаменов используются тестовые задания:  
<https://www.mivlgu.ru/iop/course/view.php?id=867>

#### Методические материалы, характеризующие процедуры оценивания

На основе типовых заданий программным комплексом информационно-образовательного портала МИ ВлГУ формируются в автоматическом режиме тестовые задания для студентов. Результатом тестирования является процент правильных ответов, с учетом индивидуального семестрового рейтинга студента формируется экзаменационная оценка.

Максимальная сумма баллов, набираемая студентом по дисциплине равна 100.

Оценка в баллах	Оценка по шкале	Обоснование	Уровень сформированности компетенций
Более 80	«Отлично»	Содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному	<b>Высокий уровень</b>
66-80	«Хорошо»	Содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения	<b>Продвинутый уровень</b>

		ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками	
50-65	«Удовлетворительно»	Содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки	<i><b>Пороговый уровень</b></i>
Менее 50	«Неудовлетворительно»	Содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки	<i><b>Компетенции не сформированы</b></i>

### **3. Задания в тестовой форме по дисциплине**

Примеры заданий:

1. Подходы к формированию дивидендной политики:

- a. консервативный
- b. прогрессивный
- c. рациональный
- d. умеренный

2. Прямая продажа дебиторской задолженности банку или финансовой компании называется ....

- a. факторинг
- b. неттинг
- c. диверсификацией

Полный перечень тестовых заданий с указанием правильных ответов, размещен в банке вопросов на информационно-образовательном портале института по ссылке <https://www.mivlgu.ru/iop/question/bank/managecategories/category.php?courseid=867>

Оценка рассчитывается как процент правильно выполненных тестовых заданий из их общего числа.