

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС

Факультет экономики и финансов

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДЕНА

кафедрой финансов и кредита

Протокол от «25» августа 2016 г. № 8/1

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ**

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Б1.В.ОД.7

краткое наименование дисциплины – не устанавливается

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль): «Финансы и кредит»

квалификация: Бакалавр

формы обучения: очная, заочная

Год набора — 2017

Новосибирск, 2016

Автор – составитель:

старший преподаватель кафедры финансов и кредита Н.А. Толкачева

кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой финансов и кредита Т.К. Гоманова

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО.....	6
3. Содержание и структура дисциплины	6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине	9
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	26
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	30
6.1. Основная литература	30
6.2. Дополнительная литература	30
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	30
6.4. Нормативные правовые документы.....	31
6.5. Интернет-ресурсы.	31
6.6. Иные источники	31
7. Материально – техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы.....	31

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

1.1. Дисциплина Финансовый менеджмент Б1.В.ОД.7 обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

по очной форме обучения

Таблица 1.1

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-3	Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	ПК-3.4	Способность оценить результаты расчетов для их обоснования, в частности для оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.2	Способность интерпретировать полученную в результате анализа финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и использовать ее при разработке проектов управленческих решений.

по заочной форме обучения

Таблица 1.2

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-3	Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	ПК-3.2	Способность выполнить необходимые расчеты для составления экономических разделов планов
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.2	Способность интерпретировать полученную в результате анализа финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и использовать ее при разработке проектов

			управленческих решений.
--	--	--	-------------------------

по заочной форме обучения с применением ЭО ДОТ

Таблица 1.3

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-3	Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	ПК-3.2	Способность проанализировать и обосновать результаты расчетов при составлении экономических разделов планов, в частности для оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.2	Способность интерпретировать полученную в результате анализа финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и использовать ее при разработке проектов управленческих решений.

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

Таблица 2

ОТФ/ТФ	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Оценка платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика А/02.6	ПК-3.2 ПК-3.4	на уровне знаний: экономических разделов планов в соответствии с принятыми в организации стандартами
		на уровне умений: рассчитывать показатели для составления экономических разделов планов; анализировать и оценивать результатов работы, в частности платежеспособность и кредитоспособность потенциального заемщика на уровне навыков: сбора и обработки данных для их обоснования и представления результатов работы в соответствии с принятыми в организации стандартами.
	ПК-5.2.	на уровне знаний: основных категорий и концепций финансового менеджмента, финансовых показателей, характеризующих деятельность организаций

	на уровне умений: анализ финансовых документов компании, расчет финансовых показателей; интерпретация финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности.
	на уровне навыков: анализ и интерпретация информации, содержащейся в финансовой и бухгалтерской отчетности при принятии финансовых решений

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных единиц.

– по очной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем 94, их них 38 лекционного типа, 38 практического (семинарского) типа, 18 – лабораторные работы и 77 на самостоятельную работу обучающихся;

– по заочной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем 16, их них 4 лекционного типа, 12 практического (семинарского) типа, и 191 на самостоятельную работу обучающихся,

– по заочной форме обучения с ДОТ количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем 16, их них 4 лекционного типа, 12 практического (семинарского) типа, и 191 на самостоятельную работу обучающихся.

Возможно изучение дисциплины с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий. При этом сохраняется объем контактной и самостоятельной работы по дисциплине в соответствии с учебным планом.

Место дисциплины

Б1.В.ОД.7 Финансовый менеджмент изучается студентами очной формы обучения на 3 курсе в 6 семестре, студентами заочной формы – на 3-4 курсе, студентами заочной формы с ДОТ – на 4 курсе.

Дисциплина реализуется по очной форме обучения после изучения дисциплин: Б1.В.ОД.3 Финансовая математика, Б1.В.ОД.4 Банковское дело, Б1.В.ОД.8 Финансовые рынки.

Дисциплина реализуется по заочной форме обучения, по заочной форме обучения с ЭО, ДОТ после изучения дисциплин: Б1.В.ОД.3 Финансовая математика, Б1.В.ОД.8 Финансовые рынки.

2. Содержание и структура дисциплины

Таблица 3.1

№ п/п	Наименование тем, (разделов)	Объем дисциплины, час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающегося с преподавателем по видам учебных занятий					
			л	лр	пз	КСР		
<i>Очная форма обучения</i>								
(раздел) 1	Основы финансового менеджмента. Управление финансовым результатом	89	20		20		40	
Тема 1.1	Содержание финансового менеджмента	16	4		4		8	Опрос, собеседование
Тема 1.2.	Концептуальные основы финансового менеджмента	16	4		4		8	Доклады, дискуссия

Тема 1.3.	Финансовая система и ее участники	16	4		4		8	Тестирование
Тема 1.4.	Информационная база финансового менеджмента	25	4		4		8	Ситуационная задача, обсуждение
Тема 1.5	Формирование финансового результата и управление им	16	4		4		8	Ситуационная задача
раздел 2	Управление капиталом и активами компании	82	18	18	18		37	
Тема 2.1	Содержание капитала компании. Инструменты управления им.	18	4		4		10	Ситуационная задача
Тема 2.2.	Стоимость капитала компании. Использование в управлении.	17	4	9	4		9	Задание для лабораторной работы
Тема 2.3.	Управление оборотными активами компании.	19	5		5		9	Учебная ситуация, обсуждение
Тема 2.4.	Управление инвестициями компании.	28	5	9	5		9	Задание для лабораторной работы
Промежуточная аттестация		45					45	Экзамен
Всего:		216	38	18	38		45	77
		6						
		162						

Таблица 3.2

№ п/п	Наименование тем, (разделов)	Объем дисциплины, час.					Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающегося с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			л	лр	пз	КСР		
<i>Заочная форма обучения</i>								
(раздел) 1	Основы финансового менеджмента. Управление финансовым результатом	105	2		6		95	
Тема 1.1	Содержание финансового менеджмента		2		1		19	Обсуждение / письменная работа
Тема 1.2.	Концептуальные основы финансового менеджмента				1		19	
Тема 1.3.	Финансовая система и ее участники				1		19	Тестирование
Тема 1.4.	Информационная база финансового менеджмента				2		19	Ситуационная задача, обсуждение
Тема 1.5	Формирование финансового результата и управление им				1		19	
раздел 2	Управление капиталом и активами компании	102	2		6		92	
Тема 2.1	Содержание капитала компании. Инструменты управления им.		1		1		24	Ситуационная задача, обсуждение
Тема 2.2.	Стоимость капитала компании. Использование в управлении.		1		2		23	
Тема 2.3.	Управление оборотными активами компании.				2		23	Учебная ситуация
Тема 2.4.	Управление инвестициями компании.				1		22	Задание
Промежуточная аттестация		9					9	Экзамен,
Всего:		216	4		12	9	191	ак.ч.
		6						з.е.
		162						ас.ч

Таблица 3.3

№ п/п	Наименование тем, (разделов)	Объем дисциплины, час.					Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающегося с преподавателем по видам учебных занятий			СР		
			л/эо, ДОТ ¹	лр/э, ДОТ ³	пз/э, ДОТ ³			КСР
<i>Заочная форма обучения с ДОТ</i>								
(раздел) 1	Основы финансового менеджмента. Управление финансовым результатом	104	2		6		95	
Тема 1.1	Содержание финансового менеджмента		1		6		19	Электронный семинар 1
Тема 1.2.	Концептуальные основы финансового менеджмента						19	
Тема 1.3.	Финансовая система и ее участники						19	
Тема 1.4.	Информационная база финансового менеджмента						19	
Тема 1.5	Формирование финансового результата и управление им						19	
раздел 2	Управление капиталом и активами компании	103	2		6		96	
Тема 2.1	Содержание капитала компании. Инструменты управления им.		2		6		24	Электронный семинар 2 »
Тема 2.2.	Стоимость капитала компании. Использование в управлении.						23	
Тема 2.3.	Управление оборотными активами компании.						23	
Тема 2.4.	Управление инвестициями компании.						23	
Промежуточная аттестация		9				9		Экзамен
Всего:		216	4		12	9	191	ак.ч.
		5						з.е.
		162						ас.ч

Содержание дисциплины

Тема 1.1 Содержание финансового менеджмента

Финансовый менеджмент. Управление финансами. Цель и задачи финансового управления. Место финансового менеджмента в системе управления организацией. Типы финансовых управленческих решений.

Тема 1.2. Концептуальные основы финансового менеджмента

Базовые категории и концепции финансового менеджмента. Временная ценность денег. Стоимость капитала. Экономический приоритет интересов собственника. Идеальные рынки капитала. Асимметричность информации. Эффективность рынков. Агентские конфликты. Альтернативные затраты.

¹ При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий в соответствии с учебным планом

Тема 1.3. Финансовая система и ее участники

Сферы и звенья финансовой системы. Участники финансовой системы. Финансовые посредники. Институциональный подход в определении финансовой системы. Роль и решения домашних хозяйств, организаций. Финансовые рынки: назначение и роль.

Тема 1.4. Информационная база финансового менеджмента

Источники информации для принятия финансовых решений. Внутренняя и внешняя информация. Система информационного обеспечения. Основные формы финансовой отчетности. Анализ показателей финансовой отчетности.

Тема 1.5. Формирование финансового результата и управление им

Понятие финансового результата. Формирование прибыли. Доходы и расходы. Показатели рентабельности. Факторные модели рентабельности в управлении финансовым результатом.

Тема 2.1. Содержание капитала компании. Инструменты управления им.

Капитал компании. Структура капитала. Состав собственного капитала. Заемный капитал. Эффект финансового рычага и финансовый леверидж.

Тема 2.2. Стоимость капитала компании. Использование в управлении.

Концепция стоимости капитала. Средневзвешенная стоимость капитала. Стоимость элементов капитала.

Тема 2.3. Управление оборотными активами компании.

Состав оборотных активов организации. Показатели оборачиваемости, ликвидности в управлении оборотными активами. Политика управления оборотными активами. Финансовый цикл. Текущие финансовые потребности.

Тема 2.4. Управление инвестициями компании.

Содержание инвестиций и инвестиционной деятельности компании. Инвестиционный проект. Участники инвестиционного процесса. Показатели оценки эффективности инвестиционного проекта.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Финансовый менеджмент используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

для очной формы обучения

Таблица 4.1

Тема (раздел)		Методы текущего контроля успеваемости
(раздел) 1	Основы финансового менеджмента. Управление финансовым результатом	
Тема 1.1	Содержание финансового менеджмента	Устные ответы на вопросы, Участие в дискуссии
Тема 1.2.	Концептуальные основы финансового менеджмента	Выступление с докладом, предоставление текста доклада
Тема 1.3.	Финансовая система и ее участники	Тестирование
Тема 1.4.	Информационная база финансового менеджмента	Работа по выполнению задания преподавателя, обсуждение
Тема 1.5	Формирование финансового результата и управление им	Работа в группе по выполнению ситуационной задачи, обсуждение
раздел 2	Управление капиталом и активами	

	компании	
Тема 2.1	Содержание капитала компании. Инструменты управления им.	Решение заданий
Тема 2.2.	Стоимость капитала компании. Использование в управлении.	Выполнение заданий лабораторной работы, обсуждение
Тема 2.3.	Управление оборотными активами компании.	Решение учебной ситуации
Тема 2.4.	Управление инвестициями компании.	Выполнение заданий лабораторной работы, обсуждение

для заочной формы обучения

Таблица 4.2

Тема (раздел)		Методы текущего контроля успеваемости
(раздел)	Основы финансового менеджмента.	
1	Управление финансовым результатом	
Тема 1.1	Содержание финансового менеджмента	Устные \ письменные ответы на вопросы
Тема 1.2.	Концептуальные основы финансового менеджмента	
Тема 1.3.	Финансовая система и ее участники	Тестирование
Тема 1.4.	Информационная база финансового менеджмента	Работа в группе по выполнению задания преподавателя, обсуждение
Тема 1.5	Формирование финансового результата и управление им	
раздел 2	Управление капиталом и активами компании	
Тема 2.1	Содержание капитала компании. Инструменты управления им.	Решение ситуационных заданий, обсуждение
Тема 2.2.	Стоимость капитала компании. Использование в управлении.	
Тема 2.3.	Управление оборотными активами компании.	Решение учебной ситуации
Тема 2.4.	Управление инвестициями компании.	Решение задания

В ходе реализации дисциплины по заочной форме обучения с применением ЭО, ДОТ используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

- письменный ответ на задания электронного семинара;
- письменное собеседование с обучающимся в ходе проведения электронного семинара.

4.1.2. При проведении промежуточной аттестации по дисциплине используются следующие методы: устное собеседование по вопросам билета (очная, заочная формы обучения) и письменная работа и компьютерное тестирование (заочная форма обучения с применением ЭО и ДОТ).

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Полный комплект оценочных средств для текущего контроля находится на кафедре финансов и кредита в составе УМКД дисциплины.

Типовые оценочные материалы

Темы для написания докладов по теме 1.2 (для студентов очной формы обучения)

- 1 Иерархия концепций финансового менеджмента.
- 2 Учет факторов риска при разработке управленческих финансовых решений.
- 3 Концепция эффективности рынков капитала.
- 4 Концепция агентских отношений и разработка управленческих решений.
- 5 Концепция альтернативных издержек в управлении финансами.

Вопросы для опросов, обсуждений, собеседований, и письменных ответов в ходе прохождения электронного семинара (для всех форм обучения) (темы 1.1 -1.5, 2.1-2.4)

1. Дайте определение финансовому управлению компании.
2. Какая информация содержится в бухгалтерской отчетности организаций?
3. Какие методы обработки информации можно использовать при разработке проектов управленческих решений?
4. Назовите основные документы, используемые для оценки управления оборотным капиталом.
5. Какие финансовые показатели характеризуют финансовые результаты.
6. Перечислите источники долгосрочного финансирования
7. Назовите «плюсы» и «минусы» заемного финансирования
8. Дискуссионные вопросы содержания и эволюция функций финансовой системы.
9. Назовите субъекты, функционирующие в рамках финансовой системы.
10. Финансовые рынки, ставки финансовых рынков.
11. Что включается в понятие финансовый рычаг?
12. Какие критерии позволяют оценить эффективность инвестиционной деятельности компании?
13. Какие факторы необходимо учитывать при разработке проектов решений по финансированию?

Контент тестовых заданий по теме 1.3 (для очной и заочной форм обучения)

задание типа «один из многих»

1. Финансовая система включает:
 - * финансовые рынки, финансовые институты и взаимосвязи между ними
 - денежные рынки, рынки труда, банки, пенсионные фонды
 - финансовые рынки, финансовые институты и взаимосвязи между ними
 - фондовые рынки, казначейство, бюджетную систему, министерство по налогам и сборам
2. Основными действующими лицами – участниками финансовой системы являются:
 - граждане, юридические лица
 - правительство и фермеры
 - * государство, домашние хозяйства, фирмы, финансовые посредники
3. Финансовая система включает:
 - денежные рынки, рынки труда, рынки ресурсов, предприятия, банки, пенсионные фонды
 - фондовые рынки, казначейство, бюджетную систему
 - * денежные, валютные рынки, рынки капитала, ипотечные рынки, взаимоотношения участников финансовых рынков, финансовые институты
4. Назначение финансовых рынков состоит в:
 - * эффективном перераспределении между сберегателями и получателями финансовых ресурсов
 - регулировании движения денежных средств в финансовой системе

контроле за поступлениями налогов и определении справедливой цены финансовых инструментов

5. Финансовый посредник выполняет функции по:

* преобразованию финансовых ресурсов в удобные инструменты для участников финансового рынка

выпуску и размещению первичных ценных бумаг

контролю над капиталом собственников и начислению дивидендов

6. Финансовые активы включают:

оборудование, запасы, деньги

* депозиты в банках; вклады; чеки; вложения в ценные бумаги;

станки и оборудование

уставный капитал, обязательства

7. Финансовые активы включают:

оборудование

* вложения в ценные бумаги;

уставный капитал

нераспределенную прибыль

8. Какие из перечисленных ниже типов управленческих решений относятся к области текущей деятельности:

выбор ставки дисконтирования

моделирование запаса финансового рычага

* предоставление скидок клиентам

расчет внутренней нормы окупаемости (IRR)

9. Инвестиционные институты - это:

финансовые организации, осуществляющие инвестиции в оборотные средства

финансовые организации, осуществляющие капвложения в долгосрочные ценные бумаги с целью получения дивидендов

* финансовые организации, осуществляющие размещение ценных бумаг эмитента, обеспечивающие инвестиции собранных средств в ценные бумаги других эмитентов

финансовые организации, оказывающие услуги по хранению сертификатов ценных бумаг

10. Под финансовыми посредниками понимаются:

* фирмы, облегчающие перераспределение средств между субъектами с дефицитом и избытком денежных ресурсов

физические лица, действующие на финансовом рынке от своего лица

потребители, конкуренты, прочие стейкхолдеры

11. К финансовым посредникам относятся:

* страховые компании

* банки

внебюджетные фонды

местные бюджеты

задание типа «многие из многих»

12. Основными действующими лицами – участниками финансовой системы являются:

* государство

* домашние хозяйства

* фирмы

* финансовые посредники

субъекты Федерации

фермерские хозяйства

главы муниципальных образований

13. К финансовым посредникам относятся:

*банки
государство
домашние хозяйства

**Типовые расчетные задания, ситуационные задачи и учебные ситуации (для очной и заочной форм обучения)
по темам 1.4-1.5**

1. Составить рабочую таблицу, содержащую необходимую информацию для составления бухгалтерского балансового отчета. Составить балансовый отчет в горизонтальном и вертикальном формате. На основе анализа финансовой независимости разработать управленческие решения по ее обеспечению

Информация о деятельности компании за период, ден ед

- 1 Владельцы внесли наличными 30000 в качестве уставного капитала
- 2 В банке на 5 лет был взят кредит размером 10000 под 10% годовых
- 3 За наличные приобретены постоянные активы на сумму 20000
- 4 Было продано товаров на сумму 80000, из них 50% - за наличные, остальные – в кредит.
- 5 Амортизация постоянных активов составила 5000
- 6 Мелкие текущие затраты составили 10000, из которых 1000 к концу года еще не были оплачены
- 7 Был выплачен процент по займу в размере 1000
- 8 Были приобретены в кредит запасы сырья на сумму 40000
- 9 Наличными были оплачены торговые кредиты на сумму 20000
- 10 Должники оплатили наличными долг в размере 30000
- 11 Запасы на конец года стоили 20000

по теме 1.5

2. Провести оценку формирования финансового результата. Построить отчет о финансовых результатах. Провести структурный анализ отчета. Разработать управленческие решения (проекты, планы), направленные на увеличение финансового результата.

Компания «МИО» производит один вид продукции.

Нетто-выручка периода — 250 000 тыс. руб.,

Материальные затраты – 50 000 тыс. руб.,

Затраты на оплату труда с отчислениями – 55 000 тыс.руб.,

Амортизация - 10 000 тыс. руб.

Коммерческие и управленческие расходы составляют 10 % от себестоимости.

Внесена предоплата за сырье 60 000 тыс. руб.;

Доходы, связанные с предоставлением оборудования в аренду, составили 15000 тыс. руб. (это не является основным видом деятельности);

Выплачен процент по займу 20 000 тыс. руб.;

Получен аванс от покупателей 50 000 тыс. руб.;

Получены доходы от вложения от участия в уставных капиталах других компаний 40 000 тыс. руб.;

Ставка налога на прибыль 20 %.

Учебная ситуация по теме 2.3

Критически оценить и выбрать релевантную информацию для разработки финансового решения по управлению оборотными активами. Выбрать методы анализа и способы обработки данных, инструментальные средства, необходимые для управленческого решения.

Известно, что оборотные активы компании имеют следующий состав: денежные средства - 100 т.р., дебиторская задолженность – 200 т.р. запасы – 300 т.р. Краткосрочные обязательства включают кредиторскую задолженность поставщикам 300 т.р. и краткосрочный кредит – 400 т.р. Оцените ликвидность компании. Какие из следующих проектов решений позволят улучшить показатели ликвидности?

1. Используя денежные средства в кассе, погасить краткосрочные обязательства.
2. Стимулировать погашение дебиторской задолженности.
3. Направить денежные средства с текущего счета на погашение долгосрочных займов.
4. Снизить кредиторскую задолженность

Алгоритм решения

Для оценки ликвидности используются коэффициенты ликвидности:

Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы / Краткосрочные обязательства

Коэффициент срочной ликвидности = (Дебит зад + Ден сред) / Краткосрочные обязательства

Коэффициент абсолютной ликвидности = Ден сред / Краткосрочные обязательства

Расчитать коэффициенты, сравнить с нормативами, выбрать такой проект решения, который позволит увеличить числитель или снизить знаменатель коэффициентов ликвидности. Представить результаты аналитической работы с финансовыми показателями в письменной форме.

Задание для лабораторной работы по темам 2.2, 2.4. (для очной формы обучения)

Лабораторная работа по курсу Финансовый менеджмент представляет собой комплексное задание, включающее расчетные задания по двум темам курса «Стоимость капитала компании и использование в управлении», и «Управление инвестициями компании». Расчеты трудоемкие, на выполнение лабораторной работы учебным планом предусмотрено 18 часов.

Содержание задания

Оцените эффективность проекта. Компания «Строймаш» планирует начать выпуск нового вида продукции. По расчетам необходимо привлечь 700 000 руб. в качестве инвестиций в настоящий момент, 1 млн. руб. в следующий год. Ожидается, компания будет получать следующие денежные притоки по годам:

Год	Приток, руб.
2	250 000
3	300 000
4	350 000
5-10	400 000

По следующим данным определить ставку дисконтирования для оценки проекта и обозначить метод ее выбора:

процент по кредиту	16%
ставка налога на прибыль	20%
дивиденд по привилегированной акции	4 д.е.
цена привилегированной акции	40 д.е.
коэффициент бета	1,2
безрисковая доходность	6%
средняя доходность на рынке ценных бумаг	11%
нарицательная стоимость облигации	1000 д.е.
срок погашения облигации	10 лет
купонная ставка по облигации	10%

текущая цена облигации	1000 д.е.
объем капитала	1000 тыс. д.е.
кредит	200 тыс. д.е.
привилегированные акции	100 тыс. д.е.
обыкновенные акции	200 тыс. д.е.
облигационный займ	500 тыс. д.е.

Алгоритм решения

Норма прибыли (ставка дисконтирования) определяется ценой капитала. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала WACC. для этого необходимо определить требуемую доходность элементов собственного капитала, цену заемных источников, выбрав подходящие модели оценки. Стоимость заемных источников финансирования должна быть скорректирована на налоговый щит. рассчитать долю источников и средневзвешенную стоимость капитала. полученный результат можно использовать в расчетах показателей эффективности инвестиционных проектов. Определить чистую текущую стоимость, период окупаемости, индекс рентабельности.

Контент тестовых заданий

один из многих

1. Финансовый менеджмент как деятельность включает:

действия, направленные на улучшение отношений с клиентами и поставщиками
 принятие решений по повышению трудовой дисциплины и производительности труда
 создание организационной структуры и распределение ответственности

* постановку целей финансового управления и организацию их достижения с учетом факторов внешней и внутренней среды

2. Для акционеров (владельцев) компаний первостепенной задачей финансового управления является:

*увеличение их финансового благосостояния
 рост прибыли
 формирование оптимальной структуры капитала
 обеспечение финансовой устойчивости компании

3. Прибыль это:

относительная величина, характеризующая эффективность производства
 все денежные средства на расчетном счете организации
 разность между полученными и выплаченными денежными средствами за период

*разность между доходами и признанными расходами за период

4. Горизонтальный анализ бухгалтерской отчетности (анализ динамики) заключается:

*в сравнении показателей финансовой отчетности с показателями предыдущих периодов проводится в целях выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе
 показатели отчетного периода сравниваются с плановыми показателями

5. Чистая прибыль может быть использована на:

*выплату дивидендов
 *создание фондов
 выплату заработной платы
 выплату налога на прибыль

6. **Определите уровень операционного рычага по данным: выручка = 7500 тыс. руб., доля переменных затрат в выручке - 55%, постоянные затраты = 2000.**

* 2,45

3,75

2,25

7. **Выпущенные облигации формируют:**

собственный капитал организации

*заемный капитал организации

портфель ценных бумаг

инвестиционные затраты

8. **Приращение рентабельности собственных средств, получаемое при использовании заемных средств, при условии, что экономическая рентабельность активов фирмы больше ставки процента по кредиту:**

*эффект финансового рычага

производственный рычаг

прирост прибыли

9. **Оптимизацию соотношения различных источников финансирования с целью увеличения стоимости компании описывает:**

теория стоимости портфеля

модель финансового рычага

*концепция стоимости капитала

модель стоимости краткосрочного финансирования

10. **Возможные «сбои» в производственном цикле, срывы в реализации – результат:**

завышения объема оборотных активов

*занижения объема оборотных активов

оптимизации размера оборотных активов

Типовые варианты вопросов и заданий для письменного ответа электронного семинара 1 (для заочной формы обучения с применением ЭО, ДОТ.)

По разделу 1 дисциплины

1. Приведите примеры цели и задачи финансового управления компании.
2. Какая информация требуется при составлении финансового плана компании?
3. Какая информация содержится в бухгалтерской отчетности организаций?
4. Какие методы обработки информации можно использовать при разработке проектов управленческих решений?

Типовые варианты вопросов и заданий для письменного ответа электронного семинара 2 для заочной формы обучения с применением ЭО, ДОТ.)

По разделу 2 дисциплины

1. Назовите основные финансовые документы, используемые при оценке текущего финансового состояния компании.
2. Назовите основные документы, используемые для оценки управления оборотным капиталом.
3. Назовите основные документы, используемые для оценки управления финансовыми результатами.
4. Как может быть использован показатель стоимость капитала?

4.3. Оценочные средства промежуточной аттестации.

4.3.1. Формируемые компетенции

по очной форме обучения

Таблица 5.1

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-3	Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	ПК-3.4	Способность оценить результаты расчетов для их обоснования, в частности для оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.2	Способность интерпретировать полученную в результате анализа финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и использовать ее при разработке проектов управленческих решений.

по заочной форме обучения

Таблица 5.2

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-3	Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	ПК-3.2	Способность выполнить необходимые расчеты для составления экономических разделов планов
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.2	Способность интерпретировать полученную в результате анализа финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и использовать ее при разработке проектов управленческих решений.

по заочной форме обучения с применением ЭО ДОТ

Таблица 5.3

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-3	Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	ПК-3.2	Способность проанализировать и обосновать результаты расчетов при составлении экономических разделов планов, в частности для оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.2	Способность интерпретировать полученную в результате анализа финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и использовать ее при разработке проектов управленческих решений.

для очной формы обучения

Таблица 6.1

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-3.4 Способность оценить результаты расчетов для их обоснования, в частности для оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика.	Применяет методы оценки результирующих показателей для их обоснования, в частности для оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика	Оценивает и обосновывает результирующие показатели, в частности оценивает платежеспособность и кредитоспособность потенциального заемщика
ПК-5.2 Способность интерпретировать полученную в результате анализа финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и	Демонстрирует способность проводить анализ и интерпретировать полученные результаты. Использует данные при обосновании проектов управленческих решений.	Проводит расчет, сравнивает рассчитанные показатели с нормативами и высказывает суждения. Делает верные умозаключения относительно экономического и финансового положения. Предлагает варианты решений и использованием результатов

использовать ее при разработке проектов управленческих решений.		анализа. Выбирает и принимает решения.
---	--	--

для заочной формы обучения

Таблица 6.2

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-3.2 Способность выполнить необходимые расчеты для составления экономических разделов планов	Определяет и применяет алгоритм расчета для составления экономических разделов планов	Рассчитывает показатели с использованием необходимых алгоритмов для составления экономических разделов планов
ПК-5.2 Способность интерпретировать полученную в результате анализа финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций. Обосновывать и осуществлять выбор управленческих решений, опираясь на результаты анализа финансовой и бухгалтерской информации.	<p>Демонстрирует способность проводить анализ и интерпретировать полученные результаты.</p> <p>Демонстрирует способность к выбору финансовых решений с учетом результатов проведенного анализа финансовой и бухгалтерской информации</p>	<p>Проводит расчет, сравнивает рассчитанные показатели с нормативами и высказывает суждения. Делает верные умозаключения относительно экономического и финансового положения.</p> <p>Проводит анализ финансовой информации. Обосновывает долгосрочные и краткосрочные финансовые цели компании и выбирает варианты управленческих решений</p> <p>Предлагает варианты решений и использованием результатов анализа. Выбирает и принимает решения.</p>

для заочной формы обучения с применением ЭО ДОТ

Таблица 6.3

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-3.2 Способность проанализировать и обосновать результаты расчетов при составлении	Использует методы анализа для расчетов и оценки результирующих показателей при составлении экономических	Рассчитывает показатели с использованием необходимых алгоритмов, анализирует результаты расчетов, оценивает и обосновывает результирующие

экономических разделов планов, в частности для оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика	разделов планов, в частности для оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика	показатели при составлении экономических разделов планов, в частности оценивает платежеспособность и кредитоспособность потенциального заемщика
ПК-5.2 Способность интерпретировать полученную в результате анализа финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и использовать ее при разработке проектов управленческих решений.	Демонстрирует способность проводить анализ и интерпретировать полученные результаты. Использует данные при обосновании проектов управленческих решений.	Проводит расчет, сравнивает рассчитанные показатели с нормативами и высказывает суждения. Делает верные умозаключения относительно экономического и финансового положения. Предлагает варианты решений и использованием результатов анализа. Выбирает и принимает решения.

4.3.2 Типовые оценочные средства

Полный перечень вопросов хранится на кафедре финансов и кредита в составе УМКД дисциплины

Типовые вопросы для подготовки к экзамену

1. Обозначить место финансового менеджмента в системе управления организацией.
2. Обозначьте место анализа и экономического планирования в системе принятия управленческих решений.
3. Какие показатели используются для оценки платёжеспособности и кредитоспособности заемщика?
4. Назвать и привести примеры типов финансовых управленческих решений.
5. Стоимость капитала и принятие финансовых управленческих решений.
6. Асимметричность информации и принятие финансовых управленческих решений.
7. Альтернативные затраты и принятие финансовых управленческих решений.
8. Внутренняя и внешняя информация и принятие финансовых управленческих решений.
9. Анализ показателей финансовой отчетности и принятие финансовых управленческих решений.
10. Факторные модели рентабельности в управлении финансовым результатом.
11. Как рассчитывается и используется показатель стоимости капитала при принятии инвестиционных решений?
12. Какие способы используют для оценки стоимости привлечения обыкновенных акций?
13. Средневзвешенная стоимость капитала и принятие финансовых управленческих решений.
14. Показатели оборачиваемости, ликвидности в управлении оборотными активами.
15. Как рассчитывается чистая текущая стоимость, для чего используется показатель?

Типовые ситуационные задачи для экзамена

1. По имеющимся данным составьте финансовый документ, выделяя необходимые

разделы и статьи. Какая информация необходима для анализа в процессе управления финансовой независимостью компании? Оцените финансовую независимость компании и ее кредитоспособность и платежеспособность. Разработайте решения.

Нематериальные активы	20 000 ден. ед.
Основные средства	40 000 ден. ед.
Запасы производственные	10 000 ден. ед.
Уставный капитал	20 000 ден. ед.
Кредиторская задолженность	5 000 ден. ед.
Дебиторская задолженность	4 000 ден. ед.
Долгосрочные кредиты	50 000 ден. ед.
Денежные средства на расчетном счете	3 000 ден. ед.
Нераспределенная прибыль	2 000 ден. ед.

Содержание верного решения.

Баланс

Активы = Пассивы

Внеоборотные + Оборотные активы = Капитал и резервы + Долгосрочные Обяз+
Краткосрочные Обяз

Для оценки финансовой независимости необходима информация из баланса (пассив) о соотношении собственных и заемных средств.

Оценить можно с использованием показателя К автономии = СК / ВБ

Если значение не удовлетворяет нормативу ≥ 0 , Компания финансово зависима.

Решения по обеспечению финансовой независимости и устойчивости связаны с оптимизацией структуры капитала, наращиванием объема собственных средств за счет реинвестирования чистой прибыли, снижением и реструктуризацией задолженности.

2. Организация «Сентимо» за период произвела и реализовала 1 500 единиц продукции. Полная себестоимость единицы 550 руб., постоянные затраты периода 135 000 руб., цена единицы 670 руб. Проанализируйте информацию, оцените безубыточность компании, Проведите оценку операционного рычага и риска, предложите варианты управленческих решений. Как эта информация может быть использована при оценке кредитоспособности и платежеспособности?

Содержание верного решения

Для того, чтобы решить задание необходимо рассчитать:

- 1 прибыль;
- 2 удельный маржинальный доход;
- 3 маржинальный доход;
- 4 точку безубыточности;
- 5 силу операционного рычага.

Контент тестовых заданий (для обучающихся по заочной форме обучения с применением ЭО, ДОТ)

задания типа «один из многих»

1.Вертикальный анализ (анализ структуры) финансовой отчетности:

заключается в сравнении показателей финансовой отчетности с показателями предыдущих периодов

*проводится в целях выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе

показатели отчетного периода сравниваются с плановыми показателями

3. Бухгалтерский баланс дает информацию о:
 финансовых результатах деятельности;
 изменении в финансовом положении;
 *финансовом положении организации;
 хозяйственной деятельности и её результатах.

4. Бухгалтерская (финансовая) отчетность может быть:
 *годовая и промежуточная
 плановая и внеплановая
 обязательная и инициативная
 внешняя и внутренняя

5. Валовая прибыль находится в:
 Отчете о движении денежных средств
 Балансе
 *Отчете о прибылях и убытках (финансовых результатах)

6. Нераспределенная прибыль отражается в:
 Отчете о нераспределенной прибыли
 Отчете о прибылях и убытках (финансовых результатах)
 Отчете о движении денежных средств
 *Балансе

7. Оценить ликвидность предприятия можно по данным из:
 Отчета о прибылях и убытках (финансовых результатах)
 *Баланса
 Отчета о прибылях и убытках и Баланса
 Отчета о движении денежных средств и Баланса

8. Рассчитать показатели оборачиваемости для характеристики финансового положения можно, воспользовавшись данными из:

Отчета о прибылях и убытках
 Баланса
 *Отчета о прибылях и убытках и Баланса
 Отчета о движении денежных средств и Баланса

9. Информацию об источниках финансирования и их структуре можно получить из:
 Отчета о прибылях и убытках
 *Баланса
 Отчета о движении денежных средств

10. Единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности:

*бухгалтерская отчетность

хозяйственная отчетность
 имущественная отчетность
 система бюджетов

11. Бухгалтерский баланс содержит:
 *два основных раздела – актив и пассив
 информацию о формировании чистой прибыли
 данные о движении денежных потоков
 данные о рентабельности

12. Показатели ликвидности характеризуют:
 деловую активность
 финансовую независимость
 способность расплатиться по долгосрочной задолженности
 *текущую платежеспособность

13. Коэффициент, который характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для своевременного погашения краткосрочных обязательств:
 *текущей ликвидности
 оборачиваемости
 рентабельности капитала
 автономии

14. Отчет о прибылях и убытках (финансовых результатах) содержит сведения:
 о текущих финансовых результатах деятельности компании за отчетный период
 об имущественном положении компании
 о движении денег

15. При привлечении заемного капитала:
 *снижается финансовая независимость
 увеличиваются затраты на сырье
 снижается масштаб деятельности

16. Прирост или добавка к рентабельности собственных средств, при использовании заемных средств, при условии, что экономическая рентабельность активов фирмы больше ставки процента по кредиту:
 производственный рычаг
 прирост прибыли
 *эффект финансового рычага

17. Структура капитала определяет его стоимость, и при минимальном значении WACC рыночная стоимость фирмы (V):
 максимальна
 минимальна
 оптимальна

18. При формировании оптимальной структуры капитала необходимо учитывать:
 *стоимость источников

*структуру капитала
 ликвидность оборотных средств
 точку безубыточности

19. Оптимизацию структуры капитала с целью увеличения стоимости компании описывает:

теория стоимости портфеля
 модель финансового рычага
 *концепция стоимости капитала
 модель стоимости краткосрочного финансирования

Типовые задания для ПКЗ (заочной форм обучения с применением ЭО ДОТ) ВОПРОСЫ

1. Что такое финансовое состояние компании, кредитоспособность как это оценить?
2. Что такое платежеспособность компании, как ее оценить?
3. Сформулируйте основные принципы международной практики оценки эффективности инвестиций.
4. Что позволяют оценить финансовые коэффициенты рентабельности?
5. Какова интерпретация чистой текущей стоимости (NPV) – показателя оценки эффективности инвестиционного проекта?
6. Какие документы финансовой отчетности организаций считаются основными, как они используются в экономическом планировании?
7. Какие документы финансовой отчетности организаций считаются основными, как они используются при оценке кредитоспособности и платежеспособности?
8. Перечислите и кратко охарактеризуйте основные показатели эффективности инвестиционных проектов.
9. Что позволяют оценить финансовые коэффициенты ликвидности?
10. В чем суть и концепции альтернативных затрат?
11. Чем отличаются стоимость собственного и заемного капитала?
12. В чем суть концепции стоимости капитала?
13. Кто является пользователями финансовой отчетности компаний, в чем их интерес?
14. Что такое финансовый рычаг, влияет ли этот показатель на оценку кредитоспособности?
15. Что такое инвестиции, инвестиционный проект, портфель инвестиций, портфель инвестиционных проектов?
16. Что такое стоимость капитала компании, и от каких факторов она зависит?

СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

1. Для разработки решений по управлению финансовым результатом рассчитайте Рентабельность активов. Если Рентабельность продаж – 20%, сумма активов – 25000 руб., выручка – 50000. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана? Учитывается ли эта информация при оценке кредитоспособности?
2. Определить операционный рычаг для принятия решений по текущей деятельности, оценить риск. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана, для оценки кредитоспособности? Выручка от продаж составляет 1 000 тыс. руб., переменные затраты — 300 тыс. руб., постоянные — 500 тыс. руб.

3. По имеющимся исходным данным определить точку безубыточности в натуральном и денежном выражении для разработки решений по операционной деятельности. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана? Постоянные затраты — 20 000 руб., переменные затраты на единицу — 30 руб., цена единицы — 50 руб.
4. Оцените эффективность проекта по критерию NPV. Инвестиционные затраты 3 000 000 руб., денежные потоки: 1 год – 800 000 руб., 2 год – 700 000 руб., 3 год - 900 000 руб., ставка дисконтирования 18%. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана?
5. Оцените доходность акции компании. $\beta = 0,75$, среднее значение рыночной доходности за прошлые годы равно 20%, а доходность по безрисковым бумагам 8%. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана?
6. Рассчитать стоимость капитала -WACC. Стоимость заемных средств 10% годовых, стоимость собственных средств 15%, ставка налога на прибыль 20%, структура капитала 50:50. Как можно эту использовать информацию для разработки экономического раздела плана?

Шкала оценивания

Экзамен (5-балльная шкала)	Критерии оценки
2 (0-50 баллов)	Этап компетенции, предусмотренный образовательной программой, не сформирован. Недостаточный уровень усвоения понятийного аппарата и наличие фрагментарных знаний по дисциплине.
3 (51-64 баллов)	Этап компетенции, предусмотренный образовательной программой, сформирован на минимальном уровне. Делает умозаключения относительно экономического и финансового положения.
4 (64-84 баллов)	Этап компетенции, предусмотренный образовательной программой, сформирован достаточно. Делает умозаключения относительно экономического и финансового положения. Предлагает варианты решений и использованием результатов анализа. Выбирает и принимает решения. Оценивает и обосновывает результирующие показатели
5 (85-100 баллов)	Этап компетенции, предусмотренный образовательной программой, сформирован на высоком уровне. Делает верные умозаключения относительно экономического и финансового положения. Предлагает варианты решений и использованием результатов анализа. Выбирает и принимает решения. Оценивает и обосновывает результирующие показатели, в частности оценивает платежеспособность и кредитоспособность потенциального заемщика

Методические материалы промежуточной аттестации

По итогам экзамена в ведомость выставляется оценка по шкале порядка: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Экзаменационные билеты включают задания, позволяющие оценить сформированную компетенцию по дисциплине. Экзаменационные билеты включают теоретический вопрос и ситуационную задачу.

Теоретические вопросы позволяют оценить знания и умения.

Во время проведения экзамена студентам запрещается иметь при себе и использовать средства связи. Использование материалов, а также попытка общения с другими студентами или иными лицами, в том числе с применением электронных средств связи, несанкционированные перемещения и т.п. являются основанием для удаления студента из аудитории и последующего проставления оценки «неудовлетворительно».

Ответ на теоретический вопрос позволяет проверить качественное овладение содержанием курса и интеллектуальными умениями: логично и последовательно излагать свои мысли, применять теоретические знания для обоснования и объяснения предложенных явлений и процессов, использовать знания в воображаемых жизненных ситуациях, прогнозировать последствия, формулировать гипотезы, делать выводы, выражать и обосновывать свою точку зрения, приводить аргументы в поддержку определенной точки зрения или в опровержении ее и др.

Итоговая оценка за экзамен по дисциплине определяется

$$\Sigma = \text{Теоретический вопрос} \times 0,4 + \text{Ситуационная задача} \times 0,6$$

По заочной форме обучения с применением ЭО, ДОТ итоговая оценка по дисциплине формируется по результатам выполнения ПКЗ и прохождения электронного тестирования на основании следующей формулы:

$$\Sigma = \text{ПКЗ} \times 0,4 + \text{ТЕСТ} \times 0,6$$

При этом применяется следующая шкала перевода из 100-балльной шкалы в 4-х балльную:

Выполнение письменного контрольного задания позволяет оценить умения и навыки по дисциплине и осуществляется в течение семестра.

Проверка знаний осуществляется с помощью тестовых заданий. Тестирование проводится в СДО "Прометей" в соответствии с установленными требованиями. Итоговый тест формируется на аппаратном уровне с использованием банка тестовых заданий по дисциплине. Проверка результатов тестирования осуществляется автоматически.

При дистанционном формате изучения дисциплины промежуточная аттестация может проводиться в формате тестирования, выполнения письменного контрольного задания или опроса по вопросам билета или защиты выполненной работы в режиме онлайн видеоконференций. Все вопросы и задания, выносимые на промежуточную аттестацию, находятся в рамках тематического содержания дисциплины, представленного в РПД. Прокторинг является обязательным при проведении промежуточной аттестации с использованием ЭО и ДОТ.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Материалы лекций являются основой для подготовки обучающихся к практическим (семинарским) занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы. Для развития основных знаний умений и навыков лекционный курс состоит из традиционных лекций, лекций проблемного типа, лекций-дискуссий. При подготовке к лекции дискуссии преподаватель может рекомендовать обучающимся предварительное изучение материалов периодических изданий, а также подготовку примеров из практики.

Для наилучшего усвоения материала студент может посещать все лекционные и семинарские занятия, что будет способствовать постепенному накоплению знания, максимальному развитию умений и навыков. Кроме того студент обязан выполнять все виды самостоятельной работы. При подготовке к семинарам студент готовит темы и вопросы, в том числе выносимые на самостоятельное изучение, при необходимости составляет конспект, тезисы доклада, выполняет расчетные домашние задания, пишет эссе.

Практические (семинарские) занятия позволяют более детально проработать наиболее важные темы курса. Целью практических (семинарских) занятий является контроль за степенью усвоения пройденного материала, ходом выполнения студентами самостоятельной работы и рассмотрение наиболее сложных и спорных вопросов в рамках темы занятия. Практические занятия предполагают активную работу обучающихся с целью формирования и развития профессиональных навыков студентов, навыков исследовательской работы и творческого подхода к решению поставленных задач.

Самостоятельная работа студентов включает следующие виды: подготовку к практическим (семинарским) занятиям в соответствии с вопросами, представленными в рабочей программе дисциплины, изучение нормативно-правовых актов, работа с информационными ресурсами (сайтами), изучение учебного материала, отнесенного к самостоятельному освоению, выполнение домашних заданий, выполнение расчетных заданий.

При обучении на заочной форме большее количество часов отведено учебным планом на самостоятельное изучение материала.

Студент может посетить установочные лекции, на которых излагается цель, задачи и содержание курса, выдается задание на контрольную работу, приводятся рекомендации и критерии оценивания. В ходе лекционных занятий раскрываются базовые вопросы в рамках каждого раздела дисциплины. Обозначаются ключевые аспекты тем, а также делаются акценты на наиболее сложные и важные положения изучаемого материала. Материалы лекций являются опорной основой для подготовки обучающихся к практическим (семинарским) занятиям и выполнения заданий самостоятельной и контрольной работ, а также к промежуточной аттестации по дисциплине. Для развития основных знаний умений и навыков лекционный курс состоит из традиционных лекций и лекций-дискуссий.

При применении дистанционной технологии обучения учебный материал², который необходимо обучающимся проработать по конкретной лекции размещается в СДО «Прометей». Все обучающиеся имеют доступ в СДО «Прометей» из личного кабинета студента через сайт Сибирского института управления – филиала РАНХиГС.

Дополнительно, при наличии технической возможности, лекционные занятия могут проводиться в соответствии с расписанием в режиме онлайн видеоконференций, для организации которых используются сервисы Zoom, Microsoft Teams, Youtube. В СДО «Прометей» для обучающихся заранее размещаются соответствующие ссылки и идентификаторы конференции. Может быть использована синхронная или асинхронная аудио/видео-конференция посредством вебинара.

Для контроля освоения темы обучающимся выдаются вопросы и задания в соответствии с РПД. Задания размещаются в СДО «Прометей» и /или доводятся до обучающегося любым доступным способом (посредством электронной почты, соц. сетей и др.). Устанавливается срок выполнения и представления заданий, в том числе способ представления.

Материалы, предназначенные для обеспечения семинарских/практических занятий размещаются в СДО «Прометей» и /или доводятся до обучающегося любым доступным

² Материалы конкретных лекционных занятий, с которыми должен ознакомиться обучающийся в рамках данной «лекции»: текст (конспект) лекции, демонстрационные и дополнительные материалы к ним (презентации, учебные фильмы или ссылки на них, материалы для чтения: статьи, документы, хрестоматийный материал), включая ЭБС, ссылки на публичные онлайн-курсы и т.п. с указанием конкретных страниц учебников, конспекта, отрезков видео или фрагментов онлайн-курса, которые должен освоить обучающийся в рамках данного «лекционного» занятия.

способом (посредством электронной почты, соц сетей и др.). в привязке к конкретным занятиям, запланированным в учебном расписании это:

–вопросы для обсуждения на семинарских занятиях, планы практических занятий, материалы для подготовки к ним;

–тестовые материалы, привязанные к конкретному занятию и предназначенные для автоматической оценки степени освоения обучающимся материалов темы;

–варианты письменных работ и методических указаний по их выполнению.

По каждой теме преподаватель осуществляет оперативное консультирование обучающихся, отвечая письменно на их вопросы в СДО «Прометей» и /или в формате чатов в процессе аудио/видео-конференций.

Методические рекомендации по подготовке к опросам, тестированию

Подготовка к опросам, тестированию предполагает изучение текстов лекций по «Финансовому менеджменту», а также рекомендованных литературных источников (основной и дополнительной литературы. Текущую проработку материалов лекций целесообразно осуществлять в течение 2 – 3-х дней после её проведения. С этой целью необходимо просмотреть записи и подчеркнуть заголовки и самые ценные положения разными цветами (применение разноцветных пометок делают важные положения более наглядными, и облегчают визуальное запоминание), внимательно изучить ключевые слова темы занятия. Отдельные темы курса предполагают дополнительную проработку материала, доработку лекций, составление конспектов.

Методические рекомендации по подготовке докладов

При подготовке докладов по теме «Концепции финансового менеджмента» студентам рекомендуется пользоваться рекомендуемыми литературными источниками, а также информацией из Интернет-источников. Цель выполнения докладов выработка у студента опыта самостоятельного получения углубленных знаний по одной из проблем (тем) курса. Выполнение данного вида работы имеет большое значение: во-первых, она закрепляет и углубляет знания студентов по изучаемой учебной дисциплине; во-вторых, приобщает студентов к самостоятельной творческой работе с экономической литературой, приучает находить в ней основные дискуссионные и положения, относящиеся к рассматриваемой проблеме; подбирать, обрабатывать и анализировать конкретный материал и на его основе делать обоснованные выводы; в-третьих, студент учится последовательно и экономически грамотно излагать свои мысли при анализе проблем, изложенных в научной литературе, связывать общие теоретические положения с конкретной действительностью; в-четвертых, студент приобретает опыт подготовки выступлений и докладов на семинарских занятиях, участия в дискуссиях и научных практических конференциях. При подготовке доклада студент также готовит список вопросов по выбранной теме. Подготовленные вопросы могут быть использованы с целью экспресс-опроса студентов, слушающих доклад или как вариант проверки подготовки студента к занятию. Опрос может происходить как в устной, так и в письменной форме. Студент имеет право пользоваться подготовленным текстом доклада, но не читать его полностью. Рекомендовано использование мультимедиа-презентации при изложении материала.

Подготовка к решению ситуационных учебных заданий

Суть метода ситуационных заданий заключается в его направленности на развитие компетентности в принятии решений в условиях, приближенных к реальности. Главная особенность метода в том, что участники во время работы над учебной ситуацией находятся не в пассивной роли получателя информации, а оказываются в центре процесса решения проблемы.

Профессиональные навыки, формируемые в процессе работы над учебной ситуацией: выявление, определение и решение проблем; работа с информацией – осмысление контекста и значения деталей ситуации; анализ и синтез информации; работа с предположениями и заключениями; развитие альтернативного мышления; оценка альтернатив; принятие решений; навыки межличностной и групповой коммуникации; понимание проблем реализации принятых решений; соотнесение теории с учебной ситуацией и с реальной практикой; представление результатов работы.

Краткие методические указания по написанию ПКЗ

Для выполнения ПКЗ по курсу «Финансовый менеджмент» Вам необходимо выбрать любые два из предложенных вопросов и одну задачу.

Ответить нужно на 2 вопроса и решить 1 задачу.

Выполнение ПКЗ требует самостоятельного изложения рассматриваемых вопросов, переписывание разделов учебников, копирование Интернет-страниц не допускается. От обычного конспектирования учебной и научной литературы ПКЗ отличается тем, что в нем излагаются (сопоставляются, оцениваются) различные точки зрения на анализируемую проблему и при этом студент определяет свое отношение к рассматриваемым научным позициям, взглядам или определениям, принадлежащим различным авторам.

Любые заимствования из литературных источников или нормативных правовых актов (цитаты, мнения авторов, статистические сведения, ссылки на нормы действующего законодательства) обязательно должны быть оформлены ссылками (оформлять подстрочной сноской).

Объем выполненного задания должен составлять 8-12 страниц текста формата А4. Текст должен быть набран в текстовом редакторе Microsoft Word. Для набора используется стандартный шрифт Time New Roman, размер шрифта 14, межстрочный интервал 1,5, без интервалов до и после абзаца.

В конце текста выполненного задания обязательно должен быть представлен библиографический список. Обратите внимание, литература должна быть актуальной и современной (издана за последние 5-7 лет). Необходимо использовать также современные периодические издания.

Методические рекомендации по освоению дисциплины для обучающихся заочной формы с применением ЭО, ДОТ.

Для студентов заочной формы обучения с применением ЭО, ДОТ необходимо «Методические рекомендации по освоению дисциплины» студентами заочной формы обучения с применением ЭО, ДОТ», которые размещены на сайте Сибирского института управления – филиала РАНХиГС <http://siu.ranepa.ru/sveden/education/>.

Обучающиеся участвуют в вебинаре по дисциплине (режим off-line). В случае, если студент не имеет возможность присутствовать на вебинаре в режиме off-line, он может просмотреть запись вебинара, размещенную в СДО "Прометей".

Студенты осуществляют самостоятельное изучение учебно-методических материалов, размещенных в библиотеке СДО "Прометей", внешних электронных библиотеках или доступных обучающемуся по месту жительства. В процессе изучения выделяют вопросы, вызывающие затруднения. Возникшие у обучающихся вопросы они могут задать преподавателю дисциплины на вебинаре в режиме off-line. Задать вопросы можно также через преподавателя-тьютора, закрепленного за потоком с целью оказания организационно-методической помощи обучающимся. В этом случае преподаватель может ответить на них либо с использованием форума СДО "Прометей", либо передать ответ через преподавателя-тьютора.

Участие в электронном семинаре и тестирование в режиме «самопроверка» позволяет студенту определить степень усвоения необходимого объема материала по дисциплине.

В ходе проверки результатов выполнения заданий текущего контроля успеваемости (электронного семинара) преподаватель обобщает и комментирует работу студента, что позволяет студенту скорректировать самостоятельное изучение дисциплины, обратить внимание на часто допускаемые ошибки и устранить пробелы в знаниях.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Основная литература.

- 1 Воронина, М. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / М. В. Воронина. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К°, 2016. - 399 с. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452905>, требуется авторизация. — Загл. с экрана. - То же [Электронный ресурс]. — Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/60544>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.
- 2 Кириченко, Т. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Т. В. Кириченко. — Электрон. дан. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 484 с. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453274>, требуется авторизация. — Загл. с экрана. - То же [Электронный ресурс]. — Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/11000>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.
- 3 Мельникова, Т. И. Финансовый менеджмент : учеб. пособие для студентов всех форм обучения по направлению 38.03.01 - Экономика / Т. И. Мельникова, Н. А. Толкачева ; Рос. акад. нар. хоз-ва и гос. службы при Президенте РФ, Сиб. ин-т упр. - Новосибирск : Изд-во СибАГС, 2015. - 205 с. - То же [Электронный ресурс]. - Доступ из Б-ки электрон. изд. / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа : <http://www.sarpanet.ru>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
- 4 Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. — Электрон. дан. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 511 с. — Доступ из Унив. б-ки ONLINE. – Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118153>, требуется авторизация. — Загл. с экрана. — То же [Электронный ресурс]. - Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/10515>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.
- 5 Толкачева, Н. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Н. А. Толкачева, Т. И. Мельникова. – Электрон. дан. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2014. - 228 с. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=272224>, требуется авторизация. – Загл. с экрана.

6.2. Дополнительная литература.

- 1 Акулов, В. Б. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие / В. Б. Акулов. — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2016. — 262 с. — Доступ из ЭБС изд-ва «Лань». — Режим доступа : <http://e.lanbook.com/book/85844>, требуется авторизация. — Загл. с экрана. - То же [Электронный ресурс]. - Доступ из Унив. б-ки ONLINE. - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83534>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.

- 2 Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. для бакалавров / Е. А. Кандрашина. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2012. — 220 с. — Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/3146>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.
- 3 Морошкин, В. А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами : учеб. пособие для студентов / В. А. Морошкин, А. Л. Ломакин. - Изд. 2-е, перераб. и доп. - Москва : Финансы и статистика ; Инфра-М, 2014. - 119 с. - То же [Электронный ресурс]. — Доступ из ЭБС изд-ва «Лань». — Режим доступа : <http://e.lanbook.com/book/1046>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.
- 4 Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие/ Т. В. Абалакина [и др.]. — Электрон. дан. — Москва : ИД «Экономическая газета», ИТКОР, 2011. — 518 с. — Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/8383>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.
- 5 Черутова, М. И. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие / М. И. Черутова. — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2016. — 102 с. — Доступ из ЭБС изд-ва «Лань». — Режим доступа : <http://e.lanbook.com/book/85866>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

1. Финансовый менеджмент : практикум для всех форм обучения / Федер. агентство по образованию, Сиб. акад. гос. службы ; сост. Т. И. Мельникова. - Новосибирск : Изд-во СибАГС, 2009. - 146 с. - То же [Электронный ресурс]. - Доступ из Б-ки электрон. изд. / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа : <http://www.sarpanet.ru>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.

6.4. Нормативные правовые документы.

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] : закон Рос. Федерации от от 30.11.1994 N 51// Офици. интернет-портал правовой информации. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>, свободный.
- 2 Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] : закон Рос. Федерации от 31.07.1998 N 146// Офици. интернет-портал правовой информации. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>, свободный.

6.5. Интернет-ресурсы.

- 1 Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] : офиц. сайт. / М-во финансов РФ. - Электрон. дан. - М., 2007 – 2015. - Режим доступа: <http://www.minfin.ru>, свободный.
- 2 Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс] : [офици. сайт] / Федер. служба гос. статистики. - Электрон. дан. - М., 2001 – 2015. – Режим доступа: <http://www.gks.ru>, свободный.
- 3 Федеральная служба по финансовому мониторингу [Электронный ресурс] : [офици. сайт] / Федер. служба по финансовому мониторингу. - Электрон. дан. - М., 2001 – 2015. - Режим доступа: <http://www.fedsfm.ru>, свободный.

6.6. Иные источники

Не предусмотрены

7. Материально – техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для изучения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» необходимо наличие аудиторий, оснащенных мультимедийным оборудованием и компьютерных классов с выходом в Интернет, доступ к правовой системе «Консультант Плюс».

Работа выполняется с использованием текстового редактора MS WORD, MS EXCEL – для таблиц, диаграмм, финансовых и математических функций и т.д., MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций.

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
<i>Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа</i>	Экран, компьютер с подключением к локальной сети института, и выходом в Интернет, звуковой усилитель, антиподавитель, мультимедийный проектор, столы аудиторные, стулья, трибуна настольная, доска аудиторная
<i>Класс деловых игр</i>	Ноутбуки, выход в Интернет ч/з Wi-Fi, аудиторная доска, аудиторные столы, стулья
<i>Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа</i>	Стол� аудиторные, стулья, трибуна, доска аудиторная
<i>Помещения для самостоятельной работы обучающихся. Компьютерные классы Библиотека:</i>	Компьютерные классы: компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет, программа 1С, столы аудиторные, стулья, доски аудиторные. Библиотека: 16 компьютеров с подключением к локальной сети филиала и Интернет, Wi-Fi, столы аудиторные, стулья, Wi-Fi, автоматизированную библиотечную информационную систему и электронные библиотечные системы: «Университетская библиотека ONLINE», «Электронно-библиотечная система издательства ЛАНЬ», «Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт», «Электронно-библиотечная система IPRbooks», «Университетская Информационная Система РОССИЯ», «Электронная библиотека диссертаций РГБ», «Научная электронная библиотека eLIBRARY», «EBSCO», «SAGE Premier». Система федеральных образовательных порталов «Экономика. Социология. Менеджмент», «Юридическая Россия», Сервер органов государственной власти РФ, Сайт Сибирского Федерального округа и др. Экран, компьютер с подключением к локальной сети филиала и выходом в Интернет, звуковой усилитель, мультимедийный проектор, столы аудиторные, стулья, трибуна, доска аудиторная. Наборы виртуального демонстрационного оборудования, наглядные учебные пособия.
<i>Видеостудия для вебинаров</i>	Компьютеры с выходом в Интернет, оснащенные веб-камерами и гарнитурами (наушники + микрофон), столы, стулья.

<i>Видеостудия для вебинаров</i>	Компьютеры с выходом в Интернет, оснащенные веб-камерами и гарнитурами (наушники + микрофон), столы, стулья, аудиторные столы.
<i>Кафедры</i>	Компьютеры с выходом в Интернет, в т.ч. оснащенные веб-камерой, гарнитурой (наушники + микрофон), столы, стулья, кресла офисные, принтер, шкафы.
<i>Компьютерный класс для преподавателей</i>	Компьютеры с выходом в Интернет и в локальную сеть, лазерный принтер, сканеры, столы аудиторные, стулья, доска аудиторная

Программное обеспечение заочной форме обучения с применением ЭО, ДОТ

- пакет MS Office;
- Microsoft Windows;
- сайт филиала;
- СДО Прометей;
- корпоративные базы данных;
- iSpring Free Cam8.