

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС

Факультет экономики и финансов
Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДЕНА
кафедрой финансов и кредита
Протокол от «21» июня 2019г.
№ 6

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ
ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

(Б1.В.ДВ.5.1)

краткое наименование дисциплины - не устанавливается
по направлению подготовки 38.04.04 Государственное и муниципальное
управление

направленность (профиль): «Управление государственными и
муниципальными финансами»

квалификация: Магистр

форма обучения: заочная

Год набора - 2020

Новосибирск, 2019г.

Авторы–составители:

ст. преподаватель кафедры финансов и кредита Н.А. Толкачева

заведующий кафедрой финансов и кредита канд. экон. наук, доцент, 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.....	5
3. Содержание и структура дисциплины	5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине.....	8
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	18
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	19
6.1. Основная литература.....	19
6.2. Дополнительная литература.....	19
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	20
6.4. Нормативные правовые документы.....	20
6.5. Интернет-ресурсы.....	21
6.6. Иные источники	21
7. Материально – техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы.....	21

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.5.1 Финансовый менеджмент обеспечивает овладение следующими компетенциями:

на очной форме обучения:

Таблица 1.1

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-8	владение принципами и современными методами управления операциями в различных сферах деятельности	ПК-8.2	способность к использованию методов управления финансовыми операциями
ПК-18	владение методами и специализированными средствами для аналитической работы и научных исследований	ПК -18.3	способность к применению методов и специализированных средств для аналитической работы, и научных исследований

на заочной форме обучения:

Таблица 1.2

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-8	владение принципами и современными методами управления операциями в различных сферах деятельности	ПК-8.2	способность к управлению операциями в региональных проектах
ПК-18	владение методами и специализированными средствами для аналитической работы и научных исследований	ПК -18.3	способность к подготовке обзоров и аналитических исследований по отдельным темам направления подготовки

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов очной и заочной формы обучения должны быть сформированы:

Таблица 2

ОТФ/ТФ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
	ПК – 8.2.	на уровне знаний: основных категорий и концепций финансового менеджмента
		на уровне умений:

		анализ финансовых документов компании, расчет финансовых показателей
		на уровне навыков: оценка эффективности принятых финансовых решений
	ПК -18.3	на уровне знаний: финансовых показателей и методов их анализа, характеризующих деятельность организаций
		на уровне умений: интерпретация финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности.
		на уровне навыков: анализ и интерпретация экономической и финансовой информации при принятии финансовых решений

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

- общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы.
- количество академических часов по очной форме обучения, выделенных на контактную работу с преподавателем 44, из них 14 лекционного типа, 30 практического (семинарского) типа, 100 на самостоятельную работу обучающихся;
- количество академических часов по заочной форме обучения, выделенных на контактную работу с преподавателем 16, из них 4 лекционного типа, 12 практического (семинарского) типа, 124 на самостоятельную работу обучающихся.

Место дисциплины

Б1.В.ДВ.5.1 Финансовый менеджмент изучается студентами очной формы обучения на 2 курсе в 3 семестре, студентами заочной формы – на 2 и 3 курсе.

По очной форме обучения дисциплина реализуется после изучения: Б1.Б.3 Информационно-аналитические технологии государственного и муниципального управления, Б1.В.ОД.2 Методология научного исследования, Б1.В.ДВ.2.2 Политические институты и процессы в Сибирском федеральном округе.

По заочной форме обучения дисциплина реализуется после изучения: Б1.Б.3 Информационно-аналитические технологии государственного и муниципального управления, Б1.В.ОД.2 Методология научного исследования.

3. Содержание и структура дисциплины

Таблица 3.1

№ п/п	Наименование тем, модулей (разделов)	Объем дисциплины, час.					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	Цели, задачи и инструменты разработки финансовых решений компании	72	7		15		50	
Тема 1.1	Финансовая система и ее участники	16	1		3		12	Тестирование собеседование
Тема 1.2	Содержание, цели и задачи финансового менеджмента	18	2		4		12	Доклады, дискуссия

Тема 1.3	Финансовый анализ как инструмент при разработке финансовых решений	19	2		4		13	Ситуационная задача, обсуждение
Тема 1.4	Финансовое планирование и прогнозирование при разработке финансовой политики	19	2		4		13	
Раздел 2	Основные разделы и направления реализации финансовой политики компании	72	7		15		50	
Тема 2.1	Финансовая политика в области управления оборотным капиталом	15	2		3		10	Ситуационная задача
Тема 2.2	Управление финансовыми результатами и рентабельностью	13	1		3		10	Ситуационная задача
Тема 2.3	Политика финансирования компании	15	2		3		10	Учебная ситуация, обсуждение
Тема 2.4	Инвестиционная политика компании	14	1		3		10	
Тема 2.5	Оценка активов	14	1		3		10	Ситуационное задание
Промежуточная аттестация								Зачет с оценкой
Всего:		144	14		30		100	ак.ч.
		4	0,4		0,8		2,8	з.е.
		108	10,5		22,5		75	ас.ч

Таблица 3.2

№ п/п	Наименование тем, модулей (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>Заочная форма обучения</i>								
Раздел 1	Цели, задачи и инструменты разработки финансовых решений компании	70	2		6		62	
Тема 1.1	Финансовая система и ее участники		2		6		15	Тестирование Ситуационная задача, обсуждение
Тема 1.2	Содержание, цели и задачи финансового менеджмента						15	
Тема 1.3	Финансовый анализ как инструмент при разработке финансовых решений						16	
Тема 1.4	Финансовое планирование и прогнозирование при разработке финансовой политики						16	
Раздел 2	Основные разделы и направления реализации финансовой политики компании	70	2		6		62	

Тема 2.1	Финансовая политика в области управления оборотным капиталом					12	Ситуационная задача, обсуждение
Тема 2.2	Управление финансовыми результатами и рентабельностью		2		6	12	
Тема 2.3	Политика финансирования компании					12	
Тема 2.4	Инвестиционная политика компании					13	
Тема 2.5	Оценка активов					13	
Промежуточная аттестация		4				4	Зачет с оценкой
Всего:		144	4		12	4	124
		4	0,1		0,3	0,1	3,5
		108	3		9	3	93

Содержание дисциплины

Раздел 1. Цели, задачи и инструменты разработки финансовых решений компании

Тема 1.1 Финансовая система и ее участники.

Финансовая система. Финансовая инфраструктура и регулирование. Дискуссионные вопросы содержания и эволюция функций финансовой системы. Субъекты, функционирующие в рамках финансовой системы. Функции и особенности участников финансовой системы. Принятие решений в рамках современной финансовой системы. Финансовые рынки, ставки финансовых рынков. Финансовые посредники.

Тема 1.2 Содержание, цели и задачи финансового менеджмента

Основная задача корпоративного менеджмента. Рыночная дисциплина. Финансовый менеджмент как наука и как деятельность. Компетенции финансового менеджера. Финансовые стратегические и тактические цели и задачи. Типы финансовых управленческих решений

Тема 1.3 Финансовый анализ как инструмент при разработке финансовых решений

Использование данных отчетности для анализа и разработки краткосрочной и долгосрочной финансовой политики. Финансовые показатели, система финансовых показателей. Ограничения анализа. Стоимость денег во времени и дисконтный анализ денежных потоков.

Тема 1.4 Финансовое планирование и прогнозирование при разработке финансовой политики

Назначение финансового планирования, его принципы и задачи. Финансовое планирование как инструмент разработки краткосрочной и долгосрочной финансовой политики. Методы финансового планирования. Понятие финансового прогнозирования, цель и задачи. Целевые финансовые показатели. Бюджетирование.

Раздел 2. Основные разделы и направления реализации финансовой политики компании

Тема 2.1 Финансовая политика в области управления оборотным капиталом

Особенности реализации краткосрочной финансовой политики. Управление оборотным капиталом. Использование данных отчетности при разработке политики управления оборотным капиталом. Типы политик управления оборотным капиталом, ее оценка. Комплексное управление текущими активами и пассивами

Тема 2.2 Управление финансовыми результатами и рентабельностью

Краткосрочные и долгосрочные аспекты при формировании системы управления финансовыми результатами. Использование данных отчетности при разработке политики управления финансовыми результатами. Анализ прибыли. методы планирования и прогнозирования финансовых результатов. Управление рентабельностью

Тема 2.3 Политика финансирования компании

Политика финансирования организации. Способы долгосрочного финансирования. Структура и стоимость капитала. Использование финансового рычага при формировании финансовой политики. Выбор оптимальной схемы финансирования.

Тема 2.4 Инвестиционная политика компании

Инвестиции и инвестиционная политика организации. Типы и виды инвестирования. Учет фактора времени при формировании инвестиционной политики. Оценка эффективности инвестиций, инвестиционной политики. Инфляция и планирование инвестиций. Чувствительность показателей проектов. Формирование инвестиционного портфеля. Доходность и риск.

Тема 2.5 Оценка активов

Ценовая модель рынка капитала. Факторы, определяющие величину премии за риск рыночного портфеля. Максимизация стоимости активов и принятие финансовых решений. Арбитражные операции и цены финансовых активов. Форвардные и фьючерсные контракты.

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 Цели, задачи и инструменты разработки финансовых решений компании		
Тема 1.1	Финансовая система и ее участники	Тестирование
Тема 1.2	Содержание, цели и задачи финансового менеджмента	Выступление с докладом, предоставление текста доклада, Участие в дискуссии
Тема 1.3	Финансовый анализ как инструмент при разработке финансовых решений	Работа по выполнению задания преподавателя, обсуждение
Тема 1.4	Финансовое планирование и прогнозирование при разработке финансовой политики	
Раздел 2 Основные разделы и направления реализации финансовой политики компании		
Тема 2.1	Финансовая политика в области управления оборотным капиталом	Работа в группе по выполнению ситуационной задачи, обсуждение
Тема 2.2	Управление финансовыми результатами и рентабельностью	Решение заданий
Тема 2.3	Политика финансирования компании	Решение учебной ситуации
Тема 2.4	Инвестиционная политика компании	

Тема 2.5	Оценка активов	Выполнение заданий
----------	----------------	--------------------

для заочной формы обучения

Таблица 4.2

Тема (раздел)		Методы текущего контроля успеваемости
Раздел 1 Цели, задачи и инструменты разработки финансовых решений компании		
Тема 1.1	Финансовая система и ее участники	Тестирование Работа по выполнению задания преподавателя, обсуждение
Тема 1.2	Содержание, цели и задачи финансового менеджмента	
Тема 1.3	Финансовый анализ как инструмент при разработке финансовых решений	
Тема 1.4	Финансовое планирование и прогнозирование при разработке финансовой политики	
Раздел 2 Основные разделы и направления реализации финансовой политики компании		
Тема 2.1	Финансовая политика в области управления оборотным капиталом	Работа по выполнению задания преподавателя, обсуждение
Тема 2.2	Управление финансовыми результатами и рентабельностью	
Тема 2.3	Политика финансирования компании	
Тема 2.4	Инвестиционная политика компании	
Тема 2.5	Оценка активов	

4.1.2. Зачет с оценкой проводится с применением следующих методов (средств):

Зачет проводится по билетам, которые включают теоретический вопрос и ситуационное задание. Зачет проводится в устной форме.

На зачет выносятся задания, проработанные в течение семестра на аудиторных занятиях и в процессе самостоятельной работы.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

Полный комплект материалов для текущего контроля находится на кафедре финансов и кредита в УМК-Д.

Материалы текущего контроля успеваемости для очной и заочной формы обучения

Темы для написания докладов

- 1 Иерархия концепций финансового менеджмента.
- 2 Учет факторов риска при разработке управленческих финансовых решений.
- 3 Эволюция подходов к целеполаганию в финансовом менеджменте.

Примерные вопросы для опросов, обсуждений, собеседований по всему курсу

1. Дайте определение финансовому управлению компании.
2. Какие критерии позволяют оценить эффективность инвестиционной деятельности компании?
3. Какие критерии позволяют оценить эффективность инвестиционной политики компании?
4. Какие нормативно-правовые акты необходимо использовать при формировании инвестиционной политики?
5. Какие факторы необходимо учитывать при разработке проектов решений по финансированию?

6. Какие финансовые показатели характеризуют политику управления финансовыми результатами.
7. Какие этапы есть у процесса формирования инвестиционного портфеля?
8. Какой показатель является ключевым с точки зрения оценки долгосрочного финансового управления?
9. Назовите основные документы, используемые для оценки политики управления оборотным капиталом.
10. Назовите основные финансовые показатели, позволяющие оценить финансовую политику с позиции долгосрочной перспективы.
11. Основная задача корпоративного менеджмента.
12. При формировании политики какого типа используются данные о стоимости капитала?
13. Финансовые рынки, ставки финансовых рынков.
14. Что такое арбитраж? трехсторонний арбитраж?
15. Что такое диверсифицируемый и недиверсифицируемый риск?

Контент тестовых заданий по теме 1.1.

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

Задание типа: "многие из многих"

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

Задание типа: "один из многих"

13. К финансовым посредникам относятся:

- банки
- государство
- домашние хозяйства

**Типовые расчетные задания, ситуационные задачи и учебные ситуации по теме 1.3,
1.4**

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

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

Алгоритм решения.

Необходимо отразить все хозяйственные операции по строкам и суммировать итогов по колонкам, а затем составить бухгалтерский баланс на конец периода. Для оценки финансовой независимости необходимо рассчитать долю собственных или заемных средств в общем объеме финансирования. Если доля собственного капитала менее 0,5, то организация финансово-зависима, и наоборот.

Управленческие решения формулируются в области управления структурой капитала. Финансово-независимой компании можно предложить поддерживать сложившуюся структуру, однако, оценить возможность наращивания потенциала за счет привлечения заемных средств.

Типовые расчетные задания, ситуационные задачи и учебные ситуации по теме 2.2, 2.3

Провести оценку формирования финансового результата. Построить отчет о финансовых результатах. Провести структурный анализ отчета. Разработать управленческие решения (проекты), 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 15 000 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 %.

Алгоритм решения

Традиционно под финансовым результатом понимается прибыль, определяемая в бухгалтерском отчете о финансовых результатах. Необходимо построить отчет о финансовых результатах. Провести структурный (вертикальный) анализ отчета, приняв выручку за 100%.

По результатам анализа проекты решений могут содержать рекомендации по увеличению доходов (выручки) и снижению (оптимизации) расходов.

Типовая учебная ситуация по теме 2.1, 2.5

Критически оценить и выбрать релевантную информацию для разработки финансового решения по управлению оборотным капиталом. 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

Рассчитать 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.

Типовые практические задание по теме 2.3, 2.4.

Выберите данные, необходимые для анализа экономических показателей, характеризующих деятельность организации. Оцените объем и структуру финансовых ресурсов по источникам (собственные и заемные)

уставный капитал	200 000
оборотные активы	40 000
долгосрочный кредит банка	30 000
начисления	5000
нематериальные активы	35000
основные средства	300 000
нераспределенная прибыль	50 000

Алгоритм решения

Необходимо выбрать источники финансирования компании, к собственным источникам относятся – уставный капитал, нераспределенная прибыль, к заемным – кредиты, начисления. Рассчитать общую сумму и структуру в процентах.

Типовая ситуационная задача по теме 2.4., 2.5

Организация располагает зданием, которое сдается в аренду как склад и приносит доход в конце каждого года 40 тыс. руб. Этот доход сохранится на неограниченный период времени, если не предпринимать никаких действий. Однако, есть вариант снести здание и построить магазин, это обойдется в 220 тыс. руб. Срок службы магазина неограничен. Альтернативная стоимость капитала 10%. Какие доходы (ежегодные денежные потоки) должен приносить магазин, чтобы его строительство было выгодно? А если имеется возможность продать здание за 600 тыс. руб.?

Алгоритм решения

Текущая оценка старого здания (капитализированная стоимость или текущая оценка бессрочного аннуитета) $40 / 0,1 = 400$ тыс. руб., значит, альтернативные варианты использования здания и земли будут выгодны, если чистые денежные потоки (притоки – оттоки) превысят 400 тыс. руб. (*NPV* проекта должно быть более 400 тыс. руб.)

Текущая оценка денежных поступлений от строительства магазина тоже рассчитывается как бессрочный аннуитет, значит: $X/0,1$ денежные оттоки равны – 220 тыс. руб.

$X/0,1 - 220 > 400$, т.е. если магазин будет приносить ежегодно более 62 тыс. руб., то это выгодный вариант.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации

4.3.1. Формируемые компетенции

на очной форме обучения:

Таблица 5.1

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-8	владение принципами и современными методами управления операциями в различных сферах деятельности	ПК-8.2	способность к использованию методов управления финансовыми операциями
ПК-18	владение методами и специализированными средствами для аналитической работы и научных исследований	ПК -18.3	способность к применению методов и специализированных средств для аналитической работы, и научных исследований

на заочной форме обучения:

Таблица 5.2

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции

ПК-8	владение принципами и современными методами управления операциями в различных сферах деятельности	ПК-8.2	способность к управлению операциями в региональных проектах
ПК-18	владение методами и специализированными средствами для аналитической работы и научных исследований	ПК -18.3	способность к подготовке обзоров и аналитических исследований по отдельным темам направления подготовки

на очной форме обучения:

Таблица 6.1

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-8.2 способность к использованию методов управления финансовыми операциями	использование методов управления финансовыми операциями	применяет методы управления финансовыми операциями
ПК-18.3 способность к применению методов и специализированных средств для аналитической работы, и научных исследований	применяет методы и специализированные средства для аналитической работы и научных исследований	проводит аналитическую работу и научные исследования с применением специализированных средств и методов

на заочной форме обучения:

Таблица 6.2

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-8.2 способность к управлению операциями в региональных проектах	управление финансовыми операциями в различных сферах деятельности	применяет методы и способы управления финансовыми операциями в различных сферах деятельности, оценивает эффективность принятых управленческих решений
ПК-18.3 способность к подготовке обзоров и аналитических исследований по отдельным темам направления подготовки	подготовка обзоров и аналитических исследований по отдельным темам направления подготовки	оценивает и представляет результаты исследования в виде аналитического отчета

4.3.2 Типовые оценочные средства

Полный комплект материалов для промежуточной аттестации находится на кафедре финансов и кредита в УМК-Д.

Вопросы для подготовки к зачету

1. Раскрыть содержание финансового менеджмента. Цель и задачи финансового управления.
2. Обозначьте место анализа в системе принятия управленческих решений.
3. Стоимость капитала и принятие финансовых управленческих решений.
4. Экономический приоритет интересов собственника и принятие финансовых управленческих решений.
5. Финансовые рынки: назначение и роль при принятии финансовых управленческих решений.
6. Внутренняя и внешняя информация и принятие финансовых управленческих решений.
7. Факторные модели рентабельности в управлении финансовым результатом.
8. Структура капитала и принятие финансовых управленческих решений.
9. Как рассчитывается и используется показатель стоимости капитала при принятии инвестиционных решений?
10. Какие способы используют для оценки стоимости привлечения обыкновенных акций?
11. Какие способы используют для оценки стоимости привлечения облигаций?
12. Средневзвешенная стоимость капитала и принятие финансовых управленческих решений.
13. Стоимость элементов капитала и принятие финансовых управленческих решений.
14. Как рассчитывается чистая текущая стоимость, для чего используется показатель?
15. Показатели оценки эффективности инвестиционного проекта и принятие финансовых управленческих решений.

Типовые ситуационные задачи для зачета

1. По имеющимся данным составьте финансовый документ, выделяя необходимые разделы и статьи, оформите результаты в форме аналитического отчета. Какая информация необходима для анализа в процессе управления финансовой независимостью компании? Оцените финансовую независимость компании. 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.

Алгоритм 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 K автономии = $СК / ВБ$

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. Проанализируйте информацию, оцените безубыточность компании, проведите оценку операционного рычага и риска, оформите результаты в форме аналитического отчета. 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.

Алгоритм решения:

Для того, чтобы решить задание необходимо рассчитать:

- 1 прибыль;
 - 2 удельный маржинальный доход;
 - 3 маржинальный доход;
 - 4 точку безубыточности;
 - 5 силу операционного рычага.
- СОР оценивает операционный риск.*

Шкала оценивания.

Таблица 7

Зачет с оценкой (5-балльная шкала)	Критерии оценки
Не зачтено 2 (0-50)	Не знает основных категорий и концепций финансового менеджмента. Не знает финансовые показатели и методы их анализа, характеризующие деятельность организаций
Зачтено 3 (51-64)	Знает основных категорий и концепций финансового менеджмента Знает финансовые показатели и методы их анализа, характеризующие деятельность организаций
Зачтено 4 (64-84)	Интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности. Анализирует финансовые документы компании, рассчитывает финансовые показатели
Зачтено 5 (85-100)	Анализирует и интерпретирует экономическую и финансовую информацию при принятии финансовых решений. Оценивает эффективность принятых финансовых решений

4.4. Методические материалы

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводится в форме зачета с оценкой.

Задания для зачета включают теоретический вопрос и ситуационную задачу, выполняются в устной (или письменной) форме.

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

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.

Ситуационная задача необходима для оценки умений и навыков по выбору и анализу информации, необходимой для оценки экономических показателей деятельности организации.

Зачет по дисциплине служит для оценки уровня полученных студентами теоретических и практических знаний, умений, а также навыков самостоятельной работы, творческого мышления, умения синтезировать полученные знания и применять их в решении практических задач. По итогам зачета в ведомость выставляется оценка по шкале порядка: «зачтено», «не зачтено», с указанием отметки по шкале порядка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Студент обязан явиться на зачет в указанное в расписании время. Опоздание на зачет не допускается. В порядке исключения на зачет могут быть допущены лица, предъявившие оправдательные документы, связанные с причинами опоздания. При этом задание должно быть выполнено вовремя, отведенное на сдачу зачета всему потоку/группе.

Во время проведения зачета 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 «не зачтено».

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

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 модуля 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.

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 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 контекст 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.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Основная литература.

- 1 Кириченко, Т. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник [для студентов бакалавриата и магистратуры] / 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.
- 2 Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции [Электронный ресурс] : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. - 4-е изд., перераб. и доп. - Электрон. дан. - Москва : Издательство Юрайт, 2017. - 377 с. - Доступ из ЭБС изд-ва «Юрайт». - Режим доступа : <https://www.biblio-online.ru/book/D2C40ABC-F455-4020-A57B-B42D1C16549B>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
- 3 Румянцева, Е. Е. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. Е. Румянцева. - Электрон. дан. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — 360 с. - Доступ из ЭБС изд-ва «Юрайт». - Режим доступа : <https://www.biblio-online.ru/book/8E26E177-498E-4F47-9B1F-859DB93BA375>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
- 4 Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 1 [Электронный ресурс] : учеб. для бакалавриата и магистратуры / А. З. Бобылева [и др.] ; под ред. А. З. Бобылевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - Электрон. дан. - Москва : Издательство Юрайт, 2017. - 573 с. - Доступ из ЭБС изд-ва «Юрайт». - Режим доступа : <https://www.biblio-online.ru/book/CEF89CFB-936C-419F-BA9D-1E50C4562E63>, 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 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.
- 3 Ионова, Ю. Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Ю. Г. Ионова, В. А. Леднев, М. Ю. Андреева ; под ред. Ю. Ионова. - Электрон. дан. — Москва : Московский финансово-промышленный университет «Синергия», 2016. - 288 с. - Доступ из Унив. б-ки ONLINE. - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=429469>, требуется авторизация. — Загл. с экрана.

- 4 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.
- 5 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.sapanet.ru>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
- 6 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.
- 7 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.
- 8 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.
- 9 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.sapanet.ru>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
- 10 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.
- 11 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 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.sapanet.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// Официальный 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// Официальный интернет-портал правовой информации. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>, свободный.

6.5. Интернет-ресурсы.

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

6.6. Иные источники

Иные источники не устанавливаются

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

Таблица 8

<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>Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа</i>	Стол� аудиторные, стулья, трибуна, доска аудиторная
<i>Класс деловых игр</i>	Ноутбуки, выход в Интернет ч/з Wi-Fi, аудиторная доска, аудиторные столы, стулья
<i>Помещения для самостоятельной работы обучающихся. Компьютерные классы Центр интернет-ресурсов</i>	Компьютерные классы: компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет, программа 1С, столы аудиторные, стулья, доски аудиторные. Центр интернет-ресурсов: компьютеры с выходом в Интернет, 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>Библиотека (имеющая места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет)</i>	компьютеры с подключением к локальной сети филиала и Интернет, Wi-Fi, столы аудиторные, стулья, Wi-Fi