

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 02.09.2025 09:24:36

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c31fdc1b6a6ac3a110c8c3199

Приложение 3

к основной профессиональной образовательной программе

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) программы Финансовая безопасность

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Краснодарский филиал РЭУ им. Г. В. Плеханова

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.19

Финансовый менеджмент

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы

Финансовая безопасность

Уровень высшего образования

Бакалавриат

Год начала подготовки 2022

Краснодар – 2021 г.

Составитель:

К.э.н., доцент, доцент кафедры
финансов и кредита Куцегреева Л.В.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры финансов и кредита

протокол № 2 от 09.09.2021 г.

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	4
Цель и задачи освоения дисциплины	4
Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
Объем дисциплины и виды учебной работы	4
Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	5
II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	7
III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ	
ДИСЦИПЛИНЫ	14
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	14
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ.....	14
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ	14
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ	15
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	15
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ	15
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	15
IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ	
ДИСЦИПЛИНЫ	16
V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ	
ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ	
КОМПЕТЕНЦИЙ	16
VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И	
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ.....	16
АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	26

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель и задачи освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является приобретение студентами знаний и навыков в отношении вопросов инвестиционной, финансовой и дивидендной политики, управления оборотными активами и структурой капитала и овладение учащимися необходимыми профессиональными компетенциями, относящимися к управлению финансами компании, проведению анализа финансовых показателей, разработке финансовой стратегии и тактики в современных рыночных условиях.

Задачи дисциплины «Финансовый менеджмент»:

1. знакомить учащихся с основными принципами и базовыми концепциями финансового менеджмента в современных рыночных условиях;
2. ознакомить учащихся с классическими и современными финансовыми теориями и моделями, используемыми в зарубежной и российской финансово-хозяйственной практике;
3. обучить технике расчета и методам использования основных количественных показателей, используемых при принятии финансовых решений;
4. обучить методам оценки и анализа финансового состояния компании и результативности ее финансово-хозяйственной деятельности на основании данных бухгалтерской отчетности и управленческого учета;
5. определить основные источники финансирования деятельности компании и принципы формирования оптимальной структуры капитала;
6. обучить оценке финансовых и инвестиционных возможностей компании на основе имеющейся информации с учетом разработанной финансовой стратегии;
7. рассмотреть основные направления инвестиционной политики компании, обучить методам оценки риска и доходности финансовых вложений;
8. обучить методам оценки денежных потоков компании и ознакомить с существующими критериями оценки эффективности управленческих решений в области финансов;
9. обучить приемам управления основным и оборотным капиталом компании с позиций максимально эффективной финансово-хозяйственной деятельности.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый менеджмент», относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана.

Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объема дисциплины *	Всего часов по формам обучения	
	очная	очно-заочная *
Объем дисциплины в зачетных единицах	4 ЗЕТ	
Объем дисциплины в акад. часах	144	
Промежуточная аттестация: форма	экзамен	экзамен
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего:	52	26
Контактная работа на проведение занятий лекционного и семинарского типов, всего часов, в том числе:	48	22
лекции	18	10

практические занятия	30	12
лабораторные занятия		
в том числе практическая подготовка		
Индивидуальные консультации (ИК)** (заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)		
Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт) (зачет, зачет с оценкой, в т.ч. заполняется при наличии по дисциплине курсовых работ/проектов)		
Консультация перед экзаменом (КЭ)	2	2
Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	2	2
Самостоятельная работа (СР), всего:	92	118
в том числе:		
самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	32	32
самостоятельная работа в семестре (СРс)	60	86
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу	-	-
изучение ЭОР	-	-
изучение онлайн-курса или его части		-
выполнение индивидуального или группового проекта	-	-
другие виды	60	86

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
ПК-2. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-2.3 Консультирование клиента и контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности, по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений	ПК-2.3. 3-1. Знает этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий
		ПК-2.3. У-1. Умеет предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке

		предложений, направленных на решение финансовых задач клиента
		ПК-2.3 У-2. Умеет выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений
		ПК-2.4. 3-1. Знает общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций
ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-2.4 Организация продажи и дополнительной продажи в рамках персонального финансового плана финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана, обеспечение взаимодействия структурных подразделений и участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации	ПК-2.4. У-1. Умеет грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента
		ПК-3.3. 3-1. Знает основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках в рамках реализации инвестиционного проекта
		ПК-3.3 У-1. Умеет разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение
ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.3 Оценка соответствия реализации инвестиционного проекта планам стратегического развития компании, социальных эффектов от реализации инвестиционного проекта, выбор инвестиционных площадок и формирование резюме инвестиционного проекта	ПК-4.3 3-1. Знает процессы управления инвестиционными проектами и основы инвестиционного менеджмента
		ПК-4.3 У-1. Умеет оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций

Таблица 3

Для обучающихся очной формы обучения

№ п/ п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость*, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения** (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/ разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа/ КЭ, Каттэк, Катг	Всего					
	Семестр 8											
1.	Тема 1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании. Функции финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как наука управления финансами компании в современных рыночных условиях. Роль и функции финансового менеджера в компании. Базовые концепции и принципы финансового менеджмента, гипотеза эффективного рынка. Финансовый механизм. Бухгалтерская отчетность как информационная база для принятия управленческих решений в области финансов. Базовые финансовые показатели, их сущность, формулы расчета, направления использования.	2	4			8/-	14	ПК-2.3. ПК-2.4. ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-1 ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1	О.	Р.а.з.	Д
2.	Тема 2. Формирование капитала компании и оптимизация структуры	6	6			8/-	20	ПК-2.3.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1	О	р.а.з.	Д

	<i>источников финансирования</i> Оптимизация финансовой структуры капитала компании. Процесс формирования капитала. Внутреннее и внешнее финансирование: взаимосвязь и направления использования. Основные способы внешнего финансирования. Оценка долевых и долговых финансовых инструментов. Принципы и критерии выбора источников внешнего финансирования. Факторы, определяющие структуру капитала. Расчет стоимости собственного и заемного капитала, средняя и предельная цена капитала. Критерии оптимизации структуры капитала. Эффект «налогового щита». Распределение прибыли. Понятие и расчеты нормы распределения и внутренних темпов роста.							ПК-2.4. ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-1 ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1			
3.	Тема 3. <i>Управление активами компании. Управление оборотным капиталом</i> Структура активов компании. Сущность, элементы и значимость основного и оборотного капитала. Оборачиваемость и рентабельность текущих активов. Расчет производственного, финансового и операционного циклов. Управление запасами. Модель Уилсона (ЕОQ). Методы расчета экономически обоснованного размера заказа. Управление дебиторской и кредиторской задолженностями. Управление денежными средствами. Основные понятия: прибыль и поток денежных средств. Анализ денежных	4	6			8/-	18	ПК-2.3. ПК-2.4. ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-1 ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1	О.	р.а.з.	Д

	потоков: сущность и значение. Методы составления отчетов о движении денежных средств.											
4.	Тема 4. <i>Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании.</i> Цели и задачи операционного анализа. Классификация затрат для целей операционного анализа. Основные направления операционного менеджмента. Показатели эффекта операционного (производственного) рычага, методы расчета и сущность. Оценка и прогнозирование предпринимательского риска. Порог рентабельности и запас финансовой прочности. Взаимосвязь между запасом финансовой прочности и силой воздействия операционного рычага.	2	6			8/-	16	ПК-2.3. ПК-2.4. ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-1 ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1	О.	р.а.з.	Д
5	Тема 5. <i>Оценка эффективности инвестиций.</i> Методы оценки инвестиций. Учет инфляции и налогообложения при оценке инвестиций методом дисконтированных денежных потоков. Корректировка на риск и неопределенность при оценке инвестиций.	2	4			8/-	14	ПК-2.3. ПК-2.4. ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-1 ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1	О.	р.а.з.	Д
6	Тема 6. <i>Управление риском. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага.</i> Сущность и виды риска, подходы к управлению риском. Основные влияющие факторы. Методы оценки и	2	4			20/-	26	ПК-2.3. ПК-2.4.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-1	О.	Т, р.а.з., К/р	Д

	управления финансовыми рисками. Две модели финансового рычага (левериджа): сущность, направления использования, критерии принятия управленческих решений. Влияние эффекта финансового рычага на результативность финансово-хозяйственной деятельности компании.							ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1			
	<i>Консультация перед экзаменом (КЭ)</i>	-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-
	<i>Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)</i>	-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-
	<i>Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)</i>	-	-	-	-	32/-	32	-	-	-	-	-
	Итого	18	30	-	-	92/4	144					

Таблица 4

Для обучающихся очно-заочной формы обучения

№ п/ п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость*, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения** (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа/ КЭ, Каттэк, Катт	Всего					
	Семестр 9											
1.	Тема 1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании. Функции финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как наука управления финансами компании в	1	2			11	14	ПК-2.3. ПК-2.4.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-1	О.	Р.а.з.	-

	современных рыночных условиях. Роль и функции финансового менеджера в компании. Базовые концепции и принципы финансового менеджмента, гипотеза эффективного рынка. Финансовый механизм. Бухгалтерская отчетность как информационная база для принятия управленческих решений в области финансов. Базовые финансовые показатели, их сущность, формулы расчета, направления использования.							ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1			
2.	Тема 2. <i>Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования</i> Оптимизация финансовой структуры капитала компании. Процесс формирования капитала. Внутреннее и внешнее финансирование: взаимосвязь и направления использования. Основные способы внешнего финансирования. Оценка долевых и долговых финансовых инструментов. Принципы и критерии выбора источников внешнего финансирования. Факторы, определяющие структуру капитала. Расчет стоимости собственного и заемного капитала, средняя и предельная цена капитала. Критерии оптимизации структуры капитала. Эффект «налогового щита». Распределение прибыли. Понятие и расчеты нормы распределения и внутренних темпов роста.	2	2			16	20	ПК-2.3. ПК-2.4. ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-2 ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1	О	р.а.з.	-
3.	Тема 3. <i>Управление активами компании. Управление оборотным капиталом</i> Структура активов компании.	2	2			14	18	ПК-2.3.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2	О.	р.а.з.	-

	Сущность, элементы и значимость основного и оборотного капитала. Оборачиваемость и рентабельность текущих активов. Расчет производственного, финансового и операционного циклов. Управление запасами. Модель Уилсона (EOQ). Методы расчета экономически обоснованного размера заказа. Управление дебиторской и кредиторской задолженностями. Управление денежными средствами. Основные понятия: прибыль и поток денежных средств. Анализ денежных потоков: сущность и значение. Методы составления отчетов о движении денежных средств.							ПК-2.4. ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-1 ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1			
4.	Тема 4. <i>Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании.</i> Цели и задачи операционного анализа. Классификация затрат для целей операционного анализа. Основные направления операционного менеджмента. Показатели эффекта операционного (производственного) рычага, методы расчета и сущность. Оценка и прогнозирование предпринимательского риска. Порог рентабельности и запас финансовой прочности. Взаимосвязь между запасом финансовой прочности и силой воздействия операционного рычага.	2	2			12	16	ПК-2.3. ПК-2.4. ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-1 ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1	О.	р.а.з.	-
5	Тема 5. <i>Оценка эффективности инвестиций.</i> Методы оценки инвестиций. Учет инфляции и налогообложения при оценке инвестиций методом	2	2			10	14	ПК-2.3. ПК-2.4.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1	О.	р.а.з.	-

	дисконтированных денежных потоков. Корректировка на риск и неопределенность при оценке инвестиций.							ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-2.4.У-1 ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1			
6	Тема 6. Управление риском. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага. Сущность и виды риска, подходы к управлению риском. Основные влияющие факторы. Методы оценки и управления финансовыми рисками. Две модели финансового рычага (левериджа): сущность, направления использования, критерии принятия управленческих решений. Влияние эффекта финансового рычага на результативность финансово-хозяйственной деятельности компании.	1	2			23	26	ПК-2.3. ПК-2.4. ПК-3.3. ПК-4.3.	ПК-2.3.3-1 ПК-2.3.У-1 ПК-2.3.У-2 ПК-2.4.3-1 ПК-2.4.У-1 ПК-3.3.3-1 ПК-3.3.У-1 ПК-4.3.3-1 ПК-4.3.У-1	О.	Т, р.а.з., К/р	-
Консультация перед экзаменом (КЭ)		-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-
Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)		-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-
Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)		-	-	-	-	32/-	32	-	-	-	-	-
Итого		10	12	-	-	118/4	144					

Формы учебных заданий на аудиторных занятиях: (выбрать строго из представленного ниже перечня оценочных материалов):

Опрос (О.)

Формы текущего контроля:

Тест (Т.)

Расчетно-аналитические задания или иные задания и задачи (р.а.з.)

Контрольные работы (К/р)

Формы заданий для творческого рейтинга:

Доклад (Д)

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература:

1. Лисицына, Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е. В. Лисицына, Т. В. Ващенко, М. В. Забродина ; под науч. ред. д-ра экон. наук К. В. Екимовой. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 185 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1865670. - ISBN 978-5-16-017661-1. - Текст : электронный. - Режим доступа: <https://znanium.com/read?id=420210>
2. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник / М. В. Воронина. - 4-е изд., стер. - Москва : Дашков и К, 2023. - 384 с. - ISBN 978-5-394-05163-0. - Текст : электронный. – Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=432251>
3. Акулов, В. Б. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. Б. Акулов. — 7-е изд., стер. — Москва : ФЛИНТА, 2024. — 264 с. — ISBN 978-5-9765-0039-6. - Текст : электронный. – Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=446732>
4. Кухаренко, О.Г. Финансовый менеджмент : учебное пособие / О. Г. Кухаренко. - 2-е изд., стереотипное. - Москва : Научный консультант. — 2024. — 140 с. - ISBN 978-5-9908932-7-6. - Текст : электронный. – Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=340568>

Дополнительная литература:

1. Филатова, Т. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Т.В. Филатова. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 236 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-012500-8. - Текст : электронный. – Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=446832>
2. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. — 88 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI: <https://doi.org/10.12737/12199>. - ISBN 978-5-369-00676-4. - Текст : электронный. – Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=356163>
3. Карпович, О. Г. Финансовый менеджмент : учебник / О. Г. Карпович, А. Е. Суглобов, Б. Т. Жарылгасова. - 2-е изд., перераб. - Москва : Дашков и К, 2023. - 396 с. - ISBN 978-5-394-05451-8. - Текст : электронный. – Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=432250>
4. Кузьмина, А. А. Финансовый менеджмент : практикум / А. А. Кузьмина. - Москва : Издательский Дом НИТУ «МИСиС», 2023. - 64 с. - Текст : электронный. – Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=444164>

Нормативные правовые документы:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс].
2. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс].
3. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ- КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс].

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система Консультант Плюс;
2. <https://www.garant.ru/> - Справочно-правовая система Гарант.

ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

1. Компьютерные тестовые задания: система тестирования Indigo

ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ

1. [Федеральная служба государственной статистики \(rosstat.gov.ru\)](http://rosstat.gov.ru) - Федеральная служба государственной статистики
2. <http://fedstat.ru/> Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС)

ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ (статистические данные) [Федеральная служба государственной статистики \(rosstat.gov.ru\)](http://rosstat.gov.ru)
2. Официальный сайт Министерства финансов РФ <https://www.minfin.ru/ru/?fullversion=1>
3. Сайт «Компьютерная поддержка учебно-методической деятельности филиала» <http://eios.reakf.ru/>
4. <http://www.fin-izdat.ru/journal/> - Журнал «Финансы и кредит»
5. <http://www.rbc.ru/> - Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг»
6. <http://www.finmarket.ru/> - Информационное Агентство Финмаркет
7. <http://www.cfin.ru> Интернет-проект «Корпоративный менеджмент»
8. <http://www.ivr.ru> Официальный сайт Фонда "Институт прямых инвестиций"
9. <http://www.lin.ru> - Информационно-аналитический интернет-проект Законодательство & Инвестиции
10. <http://e.fd.ru> – Электронный журнал «Финансовый директор»

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Операционная система Windows: 10 PRO

Пакет прикладных программ Microsoft Office Professional Plus 2007

Антивирусная программа Касперского Kaspersky Endpoint Security для бизнеса-Расширенный Rus Edition

PeaZip, Adobe Acrobat Reader DC

Комплект программных продуктов «Альт-Инвест Сумм 8», «Альт-Финансы 3»

Автоматизированная система планирования и анализа эффективности инвестиционных проектов Project Expert 7.Tutorial

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Финансовый менеджмент» обеспечена:

для проведения занятий лекционного типа:

-учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий семинарского типа (практические занятия):

-учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации;

для самостоятельной работы:

-помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде филиала.

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

«Методическое пособие по подготовке к практическим занятиям и организации самостоятельной работы с использованием инновационных образовательных технологий» по дисциплине «Финансовый менеджмент»: (<https://eios.reakf.ru/>).

V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов» в процессе освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Таблица 5

Виды работ	Максимальное количество баллов
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (экзамен)	40
ИТОГО	100

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся преподаватель кафедры, непосредственно ведущий занятия со студенческой группой, обязан проинформировать группу о распределении рейтинговых баллов по всем видам работ на первом занятии семестра, сроках и формах контроля их освоения, форме промежуточной аттестации, снижении баллов за несвоевременное выполнение выданных заданий. Обучающиеся в течение семестра получают информацию о текущем количестве набранных по дисциплине баллов через личный кабинет студента.

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ¹

Оценочные материалы по дисциплине «Финансовый менеджмент» разработаны в соответствии с Положением об оценочных материалах в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Тематика курсовых работ/проектов

Не предусмотрены учебным планом

¹ В данном разделе приводятся примеры оценочных материалов

Перечень вопросов к экзамену:

1. Содержание и организация финансовой работы на предприятии
2. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента
3. Функции финансового менеджмента как управляющей системы
4. Функции финансового менеджмента как специальной области управления предприятием
5. Финансовый механизм
6. Финансовые цели и их связь с корпоративной стратегией
7. Концепция денежного потока, сущность
8. Концепция временной ценности денег, сущность
9. Концепция компромисса между риском и доходностью, сущность
10. Концепция стоимости капитала, сущность
11. Концепция эффективности рынка, сущность;
12. Концепция асимметричной информации, сущность
13. Концепция агентских отношений, сущность
14. Концепция альтернативных затрат, сущность
15. Информационная база финансового менеджмента
16. Основные финансовые показатели деятельности компании
17. Ликвидность: понятие, основные показатели
18. Платежеспособность: понятие, основные показатели
19. Финансовая устойчивость: понятие, основные показатели
20. Деловая активность: понятие, основные показатели
21. Рентабельность: понятие, основные показатели. Формула Дюпона
22. Экономическая сущность и основные принципы управления капиталом
23. Структура капитала, направления ее влияния.
24. Понятие управления собственным капиталом, его функции, задачи
25. Состав и структура собственного капитала
26. Политика формирования собственного капитала
27. Критерии измерения эффективности использования собственного капитала
28. Политика управления заемным капиталом
29. . Оценка риска, обуславливаемого структурой капитала. Концепции финансового рычага. Сущность и методы расчета.
30. Стоимость капитала: понятие, сущность, направления использования
31. Выработка рациональной структуры источников средств предприятия
32. Особенности оценки стоимости заемного капитала. Эффект налогового щита
33. Особенности оценки стоимости собственного капитала
34. Факторы, определяющие структуру источников финансирования
35. Преимущества и недостатки различных источников финансирования деятельности компании
36. Средневзвешенная цена капитала, зависимость стоимости капитала от потребности в нем
37. Экономическая сущность и оптимизация структуры активов
38. Управление внеоборотными активами
39. Лизинг: основные понятия и варианты применения.
40. Источники финансирования воспроизводства основных средств.
41. Расчет и оценка показателей движения основных средств.
42. Управление оборотными активами
43. Понятия производственного, финансового и операционного циклов
44. Оборачиваемость и рентабельность текущих активов
45. Модель экономически обоснованного размера заказа, особенности ее применения.
46. ABC - анализ. Методы оценки запасов

47. Методы финансирования оборотных активов предприятия
48. Основные методы рефинансирования дебиторской задолженности
49. Кредитная политика предприятия, обоснование величины скидок
50. Факторинг, его финансовые особенности и преимущества.
51. Понятие и виды денежного потока
52. Виды денежных потоков по направлениям деятельности
53. Методы оценки денежных потоков
54. Показатели прибыльности и рентабельности
55. Формирование прибыли на предприятии
56. Направления распределение прибыли
57. Операционный анализ в системе управления
58. Сила операционного рычага и оценка предпринимательского риска
59. Уровень безубыточности. Ценообразование на основе затрат и рынка.
60. Понятие валовой маржи. Сущность расчета, направление использования
61. Экономическая сущность инвестиций. Виды инвестиций.
62. Инвестиционная политика организации.
63. Финансовые инвестиции. Управление портфелем ценных бумаг.
64. Показатель NPV. Сущность способ расчета, использование
65. Показатель IRR. Сущность способ расчета, использование Дисконтирование денежных потоков и поступлений.
66. Методы оценки инвестиционных проектов.
67. Оценка совокупного влияния финансового и операционного рычага
68. Финансовый риск в деятельности предприятия. Методы его оценки

Примеры практических заданий к экзамену

1. Задача

Вычислите уровень совокупного риска организации по следующим данным: сила воздействия финансового рычага – 1,2; сила воздействия операционного рычага – 2,2

2. Задача

Если пассив баланса равен 80 млн. руб., актив баланса 80 млн. руб., бухгалтерская прибыль до налогообложения 20 млн. руб., рентабельность активов =

3. Задача

Рассчитать маржинальный доход организации, имея следующие данные, выручка от реализации товаров 3 млн. руб., переменные издержки 1 млн. руб.

Типовой перечень тестовых заданий к экзамену при проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования в системе ИНДИГО (при проведении независимой оценки качества образования при промежуточной аттестации в соответствии с приказом директора филиала):

1. Финансовые результаты деятельности организации за отчетный период отражаются:

- а) в отчете о финансовых результатах;
- б) в бухгалтерском балансе;
- в) в отчете о движении денежных средств;
- г) в отчете об изменении капитала.

2. Отчет о движении денежных средств составляется в разрезе:

- а) только текущей деятельности;

- б) только финансовой деятельности;
- в) только инвестиционной деятельности;
- г) текущей, финансовой и инвестиционной деятельности.

3. Первоначальные инвестиции в финансовый актив обозначаются...

- а) NPV;
- б) FV;
- в) PV;
- г) IC.

4. Краткосрочные кредиты и займы, отраженные в балансе как краткосрочные обязательства, формируют...

- а) внеоборотный капитал;
- б) собственный капитал;
- в) уставный капитал;
- г) оборотный капитал.

5. Способ экономической группировки активов организации, источников их формирования, раскрывающих имущественное и финансовое состояние организации в денежной оценке за определенный период времени – это... (впишите пропущенное словосочетание с заглавной буквы)

6. Функции финансового менеджмента – это:

- а) изучение спроса и предложения;
- б) прогнозирование и планирование;
- в) контроль;
- г) регулирование.

7. Цель финансового менеджмента:

- а) рост себестоимости продукции;
- б) рост налоговых выплат;
- в) рост прибыли предприятия;
- г) рост благосостояния акционеров.

8. Агрегирование (уплотнение) баланса осуществляется:

- а) вычитанием средних арифметических сумм;
- б) объединением в группы однородных статей;
- в) исключением регулирующих статей;
- г) расчет удельного веса каждой из статей баланса.

9. К активам предприятия относят:

- а) Основные средства;
- б) Незавершенное производство;
- в) Кредиторская задолженность;
- г) Целевое финансирование и поступления.

10. Разница между выручкой-нетто от продаж и себестоимостью - это ... прибыль организации (впишите пропущенное слово с заглавной буквы)

11. Денежные средства, поступившие от первичной эмиссии акций, служат источником образования:
- а) добавочного капитала;
 - б) резервного капитала;
 - в) нераспределенной прибыли;
 - г) уставного капитала.
12. Какие понятия являются более широкими, чем понятие «чистая прибыль»:
- а) прибыль от продаж;
 - б) валовая прибыль;
 - в) прибыль до налогообложения;
 - г) прибыль от реализации основных средств.
13. Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности считаются ... доходами (впишите с заглавной буквы пропущенное слово)
14. Метод прямого расчета выручки от реализации заключается в том, что:
- а) по каждому изделию в отдельности подсчитывается объем реализации в отпускных ценах и складываются результаты;
 - б) выручка от реализации планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах;
 - в) выручка от реализации планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах и общей суммы входных и выходных остатков;
 - г) покрываются текущие затраты фирмы.
15. Объем выручки зависит от факторов:
- а) ценовой политики;
 - б) объема реализации продукции;
 - в) емкости товарного рынка;
 - г) образования руководителя.
16. Установите соответствие между показателями и методикой их расчета:
- Коэффициент оборачиваемости капитала = $\text{Выручка} / \text{Средняя стоимость капитала}$
- Продолжительность одного оборота = $\text{Количество дней в расчетном периоде} / \text{Коэффициент оборачиваемости капитала}$
- Коэффициент задолженности = $\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал}$
- Коэффициент финансирования = $\text{Собственный капитал} / \text{Заемный капитал}$
17. Директ-костинг – это:
- а) калькулирование переменных издержек;
 - б) составление сметы доходов;
 - в) планирование прибыли;
 - г) составление сметы расходов.
18. Доля чистой прибыли организации, приходящаяся на одну акцию и выплачиваемая владельцам акции по решению общего собрания АО – это ...(впишите с заглавной буквы пропущенное слово)

19. Возможность выдержать снижение выручки от продаж без серьезной угрозы для финансового положения и сохранить финансовую устойчивость и платежеспособность на прежнем уровне, выражает:
- а) запас финансовой прочности;
 - б) порог рентабельности;
 - в) эффект операционного рычага;
 - г) эффект финансового рычага.
20. Отношение процентного изменения прибыли до выплаты процентов и налогов, к процентному изменению продаж, показывает:
- а) эффект операционного рычага;
 - б) эффект финансового рычага;
 - в) запас финансовой прочности;
 - г) порог рентабельности.
21. К условно-переменным издержкам относятся:
- а) материальные затраты;
 - б) оплата труда производственных рабочих;
 - в) транспортные услуги;
 - г) амортизационные отчисления.
22. Авторами экономической концепции «Рыночная стоимость предприятия и стоимость капитала не зависят от структуры капитала» являются:
- а) Ф. Модильяни и М. Миллер;
 - б) Э. Альтман;
 - в) М. Гордон и Д. Линтнер;
 - г) У. Бивер.
23. Капитал классифицируют по объектам инвестирования:
- а) основной и оборотный;
 - б) собственный;
 - в) заемный;
 - г) привлеченный.
24. Рентабельность продукции — это:
- а) отношение чистой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции;
 - б) отношение прибыли от производства и реализации продукции к текущим затратам на производство;
 - в) отношение выручки от реализации продукции к прибыли от реализации продукции;
 - г) отношение прибыли от производства и реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции.
25. Сила воздействия операционного рычага показывает степень предпринимательского ..., связанного с деятельностью организации (впишите с заглавной буквы пропущенное слово)
26. Увеличение объема положительного денежного потока в долгосрочном периоде может быть обеспечено с помощью:
- а) дополнительного выпуска акций;
 - б) реализации неиспользуемых основных средств;

- в) привлечения долгосрочных банковских кредитов;
- г) отказа от долгосрочных финансовых вложений.

27. Абсолютные показатели финансовой устойчивости:

- а) наличие собственных оборотных средств;
- б) наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат;
- в) общая величина основных источников формирования запасов и затрат;
- г) наличие инвестиций.

28. Минимальная норма прибыли, которую ожидают инвесторы от своих вложений, выражает:

- а) средневзвешенная стоимость капитала;
- б) стоимость капитала организации;
- в) стоимость акционерного капитала;
- г) цена капитала.

29. Если пассив баланса равен 80 млн. руб., актив баланса 80 млн. руб., бухгалтерская прибыль до налогообложения 20 млн. руб., рентабельность активов = ...% (введите двухзначное число)

30. Удельный вес собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств в общем объеме пассива баланса, называется:

- а) финансовой структурой капитала;
- б) объем капитализации;
- в) структура собственного капитала;
- г) капитализированной структурой капитала.

31. Вложение денежных средств в материальные и нематериальные активы, это:

- а) реальные инвестиции;
- б) финансовые инвестиции;
- в) чистые инвестиции;
- г) потенциальные инвестиции.

32. Общее время, в течение которого оборотные активы иммобилизованы в запасы и дебиторскую задолженность, характеризуют:

- а) операционный цикл;
- б) финансовый цикл;
- в) текущие финансовые потребности;
- г) производственный процесс.

33. Установите соответствие между показателями и методикой их расчета:

Валовая прибыль = Выручка – Себестоимость

Прибыль от продаж = Валовая прибыль – Коммерческие и управленческие расходы

Прибыль до налогообложения = Прибыль от продаж + Прочие доходы – Прочие расходы

Чистая прибыль = Прибыль до налогообложения + Отложенные налоговые активы – Отложенные налоговые обязательства – Текущий налог на прибыль

34. Источниками выплаты дивидендов в соответствии с действующим законодательством РФ является:

- а) чистая прибыль текущего года;

- б) нераспределенная прибыль прошлых лет;
- в) валовая прибыль;
- г) выручка от реализации.

35. К методам управления рисками относятся:

- а) самострахование;
- б) хеджирование;
- в) сертификация;
- г) все ответы верны.

36. Способность предприятия быстро и с минимальным уровнем финансовых потерь преобразовать свои активы в денежные средства, что по времени соответствует сроку погашения обязательств, характеризует:

- а) ликвидность предприятия
- б) финансовую устойчивость
- в) платежеспособность организации
- г) ликвидность активов

37. Если рыночный спрос на ценную бумагу выше предложения, то рыночная цена будет ... ее номинала (впишите с заглавной буквы пропущенное слово)

38. Разница между всеми поступлениями и отчислениями денежных средств, называется:

- а) чистый приток денежных средств;
- б) отток денежных средств;
- в) ликвидный денежный поток;
- г) приток денежных средств.

39. Рассчитать маржинальный доход организации, имея следующие данные, выручка от реализации товаров 3 млн. руб., переменные издержки 1 млн. руб. (введите число)

40. Планирование выручки от реализации необходимо для:

- а) определения прибыли;
- б) составления бюджета доходов и расходов;
- в) оценки стоимости организации при доходном подходе;
- г) выплаты дивидендов.

Типовые тестовые задания:

1. Целью финансового менеджмента является:

- а) формирование оптимальной структуры капитала компании;
- б) оптимизация денежных потоков компании;
- в) увеличение рентабельности активов компании;
- г) увеличение благосостояния собственников компании.

2. К задачам финансового менеджмента относится:

- а) формирование оптимальной структуры капитала компании;
- б) расширение существующего рыночного сегмента;
- в) увеличение рыночной стоимости акций компании;
- г) увеличение благосостояния собственников.

3. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:
- а) государственных органов;
 - б) кредиторов компании;
 - в) покупателей и заказчиков;
 - г) собственников (акционеров);
 - д) рабочих и служащих компании;
 - е) стратегических инвесторов.
4. Финансовый механизм - это совокупность:
- а) форм организации финансовых отношений;
 - б) способов формирования и использования финансовых ресурсов компании;
 - в) способов и методов финансовых расчетов между разными компаниями;
 - г) способов и методов финансовых расчетов между компаниями и государством.
5. Понятие «временная стоимость денег» подразумевает, главным образом, что:
- а) деньги могут обесцениваться в результате инфляции;
 - б) деньги приносят доход и потому имеют разную ценность в разные моменты времени;
 - в) курсы валют разных стран с течением времени подвержены колебаниям, зависящим от ряда факторов;
 - г) покупательная способность денег определяется текущей рыночной ситуацией.

Типовые расчетно-аналитические задания/задачи:

Задача 1.

У компании величина оборотных средств активов 2,4 млн. коэффициент критической оценки (быстрой ликвидности) равен 1,2, а коэффициент текущей ликвидности – 2,4. Определить объем товарно-материальных запасов компании и величину краткосрочных обязательств.

Задача 2.

У компании показатель чистой рентабельности продаж равен 12%, рентабельность собственного капитала – 36%, оборачиваемость активов – 2,4. Определить соотношения СК/ЗК?

Примеры вопросов для опроса:

- 1. Что такое финансовый менеджмент?
- 2. Чем отличается финансовый менеджмент в коммерческих организациях от финансового менеджмента некоммерческих организаций?
- 3. Объекты и субъекты управления финансами?
- 4. Какие инструменты финансового менеджмента вы знаете?
- 5. Какие нормативно-правовые акты регулируют финансовые отношения в компании?

Примеры типовых заданий для контрольной работы:

Задание 1. Охарактеризуйте подходы к определению капитала.

Задание 2. Дайте сравнительную характеристику внутренних источников финансирования деятельности предприятия, их преимущества и недостатки.

Задание 3.

Вычислите средневзвешенные затраты на капитал для компании, используя следующую информацию:

- долг: количество облигаций в обращении – 75 млн. штук. Облигации продаются по цене 1 рубль за штуку. Доходность облигации к погашению составляет 15%.

- акции: 2,5 млн. штук продаются по 0,5 рублей за акцию. Предполагается, что ожидаемая норма доходности акций составляет 22%.
- налоги – ставка налога на прибыль 20%.

Тематика докладов:

1. Особенности, цели и задачи финансового анализа для российских компаний в современных условиях.
2. Методы и приемы финансового менеджмента наиболее актуальные для российских предприятий в современных условиях.
3. Основные финансовые инструменты, используемые в современных рыночных условиях.
4. Особенности, цели и задачи финансового анализа для российских компаний в современных условиях.
5. Методы и приемы финансового менеджмента наиболее актуальные для российских предприятий в современных условиях

Типовая структура экзаменационного билета

<i>Наименование оценочных материалов</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
<i>1. Вопрос 1.</i> Сущность, цели и задачи финансового менеджмента	10
<i>2. Вопрос 2.</i> Направления распределения прибыли.	10
<i>Практическое задание (расчетно-аналитическое)</i> <i>3. Задача.</i> У компании коэффициент финансирования составляют 0,75. Чистая рентабельность продаж 18%, оборачиваемость активов 2,5. Определить величину показателя рентабельность собственного капитала компании.	20

Типовая структура тестового задания для проведения экзамена

Разработана в соответствии с Положением о тестировании обучающихся Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова.

Дисциплина Б1.В.19 Финансовый менеджмент Направление подготовки 38.03.01 Экономика Направленность (профиль) «Финансовая безопасность»			
<i>Количество вопросов в рабочем тесте</i>		<i>Количество баллов за выполнение рабочего теста</i>	
<i>всего</i>	<i>в том числе по типу вопросов</i>	<i>за один ответ</i>	<i>всего</i>
40	<i>ЕВ - 20</i>	1	20
	<i>МВ - 10</i>	1	10
	<i>УС -КО 8</i>	2	16
	<i>ВО-2</i>	4	8
<i>Итого</i>	40	-	54

Критерии оценки результатов тестирования в рамках проведения экзамена

<i>Количество правильных ответов</i>	<i>менее 60%</i>	<i>не менее 60%</i>	<i>не менее 70%</i>	<i>не менее 85%</i>
<i>Количество баллов</i>	<i>0-32</i>	<i>32-38</i>	<i>38-44</i>	<i>45-54</i>
<i>Оценка</i>	<i>неудовлетворительно/ не зачтено</i>	<i>удовлетворительно/ зачтено</i>	<i>хорошо/ зачтено</i>	<i>отлично/ зачтено</i>
<i>Баллы в соответствии с балльно- рейтинговой системой</i>	<i>0-15</i>	<i>16-27</i>	<i>28-34</i>	<i>35-40</i>

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Таблица 6

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-2	ПК-2.3.	Знает верно и в полном объеме: - этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий Умеет верно и в полном объеме: - предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; - выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений.	Продвинутый
			ПК-2.4.	Знает верно и в полном объеме: - общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Умеет верно и в полном объеме: - грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	
		ПК-3	ПК-3.3	Знает верно и в полном объеме: - основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет верно и в полном объеме:	

				- разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение	
		ПК-4	ПК-4.3	Знает верно и в полном объеме: - процессы управления инвестиционными проектами и основы инвестиционного менеджмента Умеет верно и в полном объеме: - оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта	
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-2	ПК-2.3.	Знает с незначительными замечаниями: - этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий Умеет с незначительными замечаниями: - предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; - выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений.	Повышенный
			ПК-2.4.	Знает с незначительными замечаниями: - общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Умеет с незначительными замечаниями: - грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	
		ПК-3	ПК-3.3	Знает с незначительными замечаниями:	

				- основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет с незначительными замечаниями: - разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение	
			ПК-4	Знает с незначительными замечаниями: - процессы управления инвестиционными проектами и основы инвестиционного менеджмента Умеет с незначительными замечаниями: - оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта	
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-2	ПК-2.3.	Знает на базовом уровне, с ошибками: - этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий Умеет на базовом уровне, с ошибками: - предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; - выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений.	Базовый
			ПК-2.4.	Знает на базовом уровне, с ошибками: - общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Умеет на базовом уровне, с ошибками:	

				- грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	
		ПК-3	ПК-3.3	Знает на базовом уровне, с ошибками: - основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет на базовом уровне, с ошибками: - разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение	
		ПК-4	ПК-4.3	Знает на базовом уровне, с ошибками: - процессы управления инвестиционными проектами и основы инвестиционного менеджмента Умеет на базовом уровне, с ошибками: - оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта	
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-2	ПК-2.3.	Не знает на базовом уровне: - этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий Не умеет на базовом уровне: - предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; - выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений.	Компетенции не сформированы
			ПК-2.4.	Не знает на базовом уровне:	

				- общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Не умеет на базовом уровне: - грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	
		ПК-3	ПК-3.3	Не знает на базовом уровне: - основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта Не умеет на базовом уровне: - разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение	
		ПК-4	ПК-4.3	Не знает на базовом уровне: - процессы управления инвестиционными проектами и основы инвестиционного менеджмента Не умеет на базовом уровне: - оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта	

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»
Краснодарский филиал РЭУ им. Г. В. Плеханова

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и кредита

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.19 Финансовый менеджмент

Направление подготовки **38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) программы
Финансовая безопасность

Уровень высшего образования **Бакалавриат**

Краснодар – 2021 г.

1. Цель и задачи дисциплины:

Целью изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является приобретение студентами знаний и навыков в отношении вопросов инвестиционной, финансовой и дивидендной политики, управления оборотными активами и структурой капитала и овладение учащимися необходимыми профессиональными компетенциями, относящимися к управлению финансами компании, проведению анализа финансовых показателей, разработке финансовой стратегии и тактики в современных рыночных условиях.

Задачи дисциплины «Финансовый менеджмент»:

1. знакомить учащихся с основными принципами и базовыми концепциями финансового менеджмента в современных рыночных условиях;
2. ознакомить учащихся с классическими и современными финансовыми теориями и моделями, используемыми в зарубежной и российской финансово-хозяйственной практике;
3. обучить технике расчета и методам использования основных количественных показателей, используемых при принятии финансовых решений;
4. обучить методам оценки и анализа финансового состояния компании и результативности ее финансово-хозяйственной деятельности на основании данных бухгалтерской отчетности и управленческого учета;
5. определить основные источники финансирования деятельности компании и принципы формирования оптимальной структуры капитала;
6. обучить оценке финансовых и инвестиционных возможностей компании на основе имеющейся информации с учетом разработанной финансовой стратегии;
7. рассмотреть основные направления инвестиционной политики компании, обучить методам оценки риска и доходности финансовых вложений;
8. обучить методам оценки денежных потоков компании и ознакомить с существующими критериями оценки эффективности управленческих решений в области финансов;
9. обучить приемам управления основным и оборотным капиталом компании с позиций максимально эффективной финансово-хозяйственной деятельности.

2. Содержание дисциплины:

№ п/п	Наименование разделов / тем дисциплины
1.	Тема 1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании. Функции финансового менеджмента.
2.	Тема 2. Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования
3.	Тема 3. Управление активами компании. Управление оборотным капиталом
4.	Тема 4. Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании.
5.	Тема 5. Оценка эффективности инвестиций
6.	Тема 6. Управление риском. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага.
Трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е/ 144 часа.	

Форма контроля –экзамен

Составитель:

Доцент кафедры финансов и кредита

Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова, к.э.н., доц. Куцегреева Л.В.