

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Максимов Алексей Борисович
Должность: директор департамента по образовательной политике
Дата подписания: 03.10.2023 11:27:37
Уникальный программный ключ:
8db180d1a3f02ac9e60521a5672742735c18b1d6

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХ)

Факультет экономики и управления



УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета
экономики и управления
П.А. Аркатов
« » 2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый менеджмент

Направление подготовки/специальность
38.03.01 Экономика

Профиль/специализация
Экономика и финансы предприятия

Квалификация
бакалавр

Формы обучения
очная

Москва, 2020 г.

Содержание

1. Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине.....	3
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
3. Структура и содержание дисциплины	4
3.1. Виды учебной работы и трудоемкость	4
3.2. Тематический план изучения дисциплины	5
3.3. Содержание дисциплины	5
3.4. Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий	6
3.5. Тематика курсовых проектов (курсовых работ)	6
4. Учебно-методическое и информационное обеспечение	6
4.1. Нормативные документы и ГОСТы	6
4.2. Основная литература	6
4.3. Дополнительная литература	7
4.4. Электронные образовательные ресурсы	7
4.5. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение	7
4.6. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	7
5. Материально-техническое обеспечение	7
6. Методические рекомендации	7
6.1. Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения	7
6.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	8
7. Фонд оценочных средств	9
7.1. Методы контроля и оценивания результатов обучения	9
7.2. Шкала и критерии оценивания результатов обучения	10
7.3. Оценочные средства	11

1. Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине

Целью освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у обучающихся комплекса теоретических знаний, а также практических навыков в области управления имеющимися ресурсами и привлечения необходимого капитала.

Основные **задачи** изучения дисциплины:

- рассмотреть фундаментальные концепции финансового менеджмента;
- раскрыть методологические принципы разработки стратегий развития организации;
- изучить методологические принципы разработки стратегий развития организации;
- исследовать различные подходы к управлению структурой капитала.

Обучение по дисциплине «Финансовый менеджмент» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции
<p>ОПК-2. Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные методы сбора и анализа информации для решения экономических задач; - специальные методы сбора и анализа информации для решения экономических задач. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять поиск информации, сбор и анализ основных данных, необходимых для решения экономических задач; - осуществлять поиск информации, сбор и анализ специальных данных, необходимых для решения экономических задач. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - базовыми методами поиска, сбора информации и анализа данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; - специальными современными инструментами анализа и обработки данных для решения экономических задач на основе применения современных технологий.
<p>ПК-5. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующей деятельность хозяйствующих субъектов; - основные принципы построения финансовой системы и закономерности ее развития; - основные направления и методы комплексного анализа деятельности предприятия; - систематизировать и обобщить информацию, готовить обзоры и справки по вопросам профессиональной деятельности. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выявить проблемы экономического характера при анализе данных отечественной и зарубежной статистики; - рассчитывать основные показатели деятельности фирм, организаций;

	<ul style="list-style-type: none"> - делать прогноз развития отдельных отраслей народного хозяйства на основе выявленной динамики; - интерпретировать статистические данные российской экономики и других стран. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами проведения комплексного анализа на любых уровнях; - навыками установления взаимосвязей экономических показателей; - навыками разработки и принятия управленческих решений; - владеть методами ценообразования в различных рыночных структурах.
--	--

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части по выбору блока Б1 «Дисциплины (модули)».

Изучение дисциплины базируется на следующих дисциплинах, прохождении практик:

- Управление проектами;
- Комплексный экономический анализ;
- Консалтинг.

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин (практик):

- Оценка стоимости бизнеса;
- Преддипломная практика.

3. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

3.1 Виды учебной работы и трудоемкость

3.1.1. Очная форма обучения

п/п	Вид учебной работы	Количество часов	Семестры	
			7	-
1.	Аудиторные занятия	54	54	-
	в том числе:			
1.1	Лекции	18	18	-
1.2	Семинарские/ практические занятия	36	36	-
1.3	Лабораторные занятия	-	-	-
2.	Самостоятельная работа	90	90	-
	в том числе:			
2.1	Подготовка к практическим занятиям (изучение лекционного материала)	42	42	-
2.2	Подготовка к тестированию	24	24	-
2.3	Самостоятельное решение задач	24	24	-
	Промежуточная аттестация			
	зачет/ диф. зачет/ экзамен		Экзамен	-
	Итого	144	144	-

3.2 Тематический план изучения дисциплины

(по формам обучения)

3.2.1. Очная форма обучения

п/п	Разделы/ темы дисциплины	Трудоемкость, час					
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятельная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	
1.	Фундаментальные концепции финансового менеджмента	16	2	4	-	-	10
2.	Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента	16	2	4	-	-	10
3.	Управление оборотным капиталом организации	16	2	4	-	-	10
4.	Модель операционного рычага и планирование рентабельности	16	2	4	-	-	10
5.	Источники краткосрочного финансирования	16	2	4	-	-	10
6.	Дивидендная политика организации	16	2	4	-	-	10
7.	Управление ценой капитала	16	2	4	-	-	10
8.	Управление рисками формирования капитала	16	2	4	-	-	10
9.	Модели финансового рычага и управление структурой капитала	16	2	4	-	-	10
	Итого	144	18	36	-	-	90

3.3 Содержание дисциплины

Тема 1. Фундаментальные концепции финансового менеджмента

Введение в финансовый менеджмент: сущность, цели и задачи управления финансами компании. Фундаментальные концепции финансового менеджмента. Функции финансового менеджера и его роль в деятельности организации.

Тема 2. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента

Информационное обеспечение финансового менеджмента. Финансовая отчетность. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте. Диагностика финансового положения компании.

Тема 3. Управление оборотным капиталом организации

Понятие оборотного капитала. Цели, задачи и показатели качества управления. Управление отдельными элементами оборотных средств (запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами и т.д.).

Тема 4. Модель операционного рычага и планирование рентабельности

Понятие и классификация затрат организации. Постоянные и переменные издержки. Операционный анализ: основные допущения и элементы. Оценка безубыточности деятельности организации. Запас финансовой прочности.

Тема 5. Источники краткосрочного финансирования

Внешние и внутренние источники финансирования оборотных средств. Использование факторинга для решения текущих задач финансирования. Краткосрочный банковский кредит. Коммерческий кредит.

Тема 6. Дивидендная политика организации

Понятие дивиденда. Теории дивидендов. Дивидендная политика. Факторы, определяющие распределение прибыли. Оценка эффективности дивидендной политики организации.

Тема 7. Управление ценой капитала

Капитал: понятие и виды. Источники капитала организации. Цена и стоимость капитала. Цена привилегированного капитала. Цена акционерного капитала, методы ее расчета. Модель оценки капитальных активов (САРМ). Расчет показателя WACC.

Тема 8. Управление рисками формирования капитала

Понятие и классификация рисков формирования капитала. Методы их оценки. Политика управления рисками формирования капитала. Взаимосвязь категорий риска, финансового и операционного рычага.

Тема 9. Модели финансового рычага и управление структурой капитала

Оптимальная структура капитала. Методы оптимизации структуры капитала. Эффект финансового рычага (первая концепция). Эффект финансового рычага (вторая концепция). Сопряженный эффект финансового и операционного рычага.

3.4 Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий**3.4.1. Семинарские/практические занятия**

Тема 1. Простые методы определения рентабельности инвестиций.

Тема 2. Оценка бюджетной эффективности реализации инвестиционного проекта.

Тема 3. Расчет сложных процентов.

Тема 4. Определение экономической эффективности инвестиций.

Тема 5. Финансовый менеджмент в условиях риска.

Тема 6. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.

Тема 7. Определение оптимального бюджета капиталовложений.

Тема 8. Оценка эффективности финансовых инвестиций.

Тема 9. Сравнительная экономическая оценка альтернативных вариантов инвестиционных проектов.

3.4.2. Лабораторные занятия

Лабораторные занятия по дисциплине учебным планом не предусмотрены.

3.5 Тематика курсовых проектов (курсовых работ)

Курсовой проект (курсовая работа) по дисциплине учебным планом не предусмотрены.

4. Учебно-методическое и информационное обеспечение**4.1 Нормативные документы и ГОСТы**

Нормативные документы и ГОСТы при изучении дисциплины не используются.

4.2 Основная литература

1. Зверева, Г. П. Экономическая оценка инвестиционных проектов / Г. П. Зверева. — Орел : Орловский государственный аграрный университет, 2020. — 89 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/101336.html> (дата обращения: 22.02.2020).

2. Подсорин, В. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. А. Подсорин, Е. Н. Овсянникова, М. В. Дунаев. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2019. — 186 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/116108.html> (дата обращения: 15.02.2020).

4.3 Дополнительная литература

1. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, 2016. — 544 с. — 978-5-394-02150-3.
2. Воробьева, Т. В. Управление инвестиционным проектом [Электронный ресурс] / Т. В. Воробьева. — Электрон. текстовые данные. — М. : Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), 2016. — 146 с. — 2227-8397.

4.4 Электронные образовательные ресурсы

ЭОР по дисциплине «Финансовый менеджмент» находится в разработке

4.5 Дополнительные электронные образовательные ресурсы

1. РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера) – Режим доступа: www.rbc.ru (дата обращения: 11.02.2020).
2. Российский экономический журнал (РЭЖ) – Режим доступа: <http://www.re-j.ru> (дата обращения: 11.02.2020).
3. Сайт журнала «Финансы и экономика» – Режим доступа: <http://finans.rusba.ru> (дата обращения: 11.02.2020).
4. Сайт журнала «Эксперт» – Режим доступа: <http://www.expert.ru> (дата обращения: 11.02.2020).

4.6 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

1. Программы пакета Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint)

4.7 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия». - URL: <http://www.consultant.ru/online/> (дата обращения: 16.02.2020). – Режим доступа: свободный.

5. Материально-техническое обеспечение

1. Лекционная аудитория.
2. Аудитория для проведения практических занятий.
3. Компьютерный класс с выходом в Интернет.
4. Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.
5. Аудитория для самостоятельной работы.
6. Библиотека, читальный зал.

6. Методические рекомендации

6.1 Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения

Данный раздел настоящей рабочей программы предназначен для начинающих преподавателей и специалистов-практиков, не имеющих опыта преподавательской работы.

Дисциплина «Финансовый менеджмент» формирует у обучающихся компетенции ОПК-2, ПК-5. В условиях конструирования образовательных систем на принципах компетентностного подхода произошло концептуальное изменение роли преподавателя, который, наряду с традиционной ролью носителя знаний, выполняет функцию организатора научно-поисковой работы обучающегося, консультанта в процедурах выбора, обработки и интерпретации информации, необходимой для практического действия и дальнейшего

развития, что должно обязательно учитываться при проведении лекционных и практических занятий по дисциплине «Финансовый менеджмент».

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Финансовый менеджмент» осуществляется на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках образовательной программы и учебного плана.

Подробное содержание отдельных тем дисциплины «Финансовый менеджмент» рассматривается в п.3.3 рабочей программы.

Примерные варианты задач и тестовых заданий для текущего контроля и перечень вопросов к экзамену по дисциплине представлены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

Перечень основной и дополнительной литературы, баз данных и информационных справочных систем, необходимых в ходе преподавания дисциплины «Финансовый менеджмент», приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

6.2 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблемам дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля уровня достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Формы текущего контроля – активность работы на практических занятиях, тестирование.

Формой промежуточного контроля по дисциплине является экзамен, в ходе которого оценивается уровень достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Методические указания по освоению дисциплины.

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ дисциплины.

Посещение лекционных занятий является обязательным.

Конспектирование лекционного материала допускается как письменным, так и компьютерным способом.

Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущим формам аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине «Финансовый менеджмент» осуществляется в следующих формах:

- опрос по материалам, рассмотренным на лекциях и изученным самостоятельно по рекомендованной литературе;
- анализ и обсуждение вопросов по темам, решение задач.

Посещение практических занятий и активное участие в них является обязательным.

Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала и рекомендованной литературы для адекватного понимания условия и способа выполнения заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Методические указания по выполнению различных форм внеаудиторной самостоятельной работы

Изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине проводится на регулярной основе в разрезе каждой темы для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент». Список основной и дополнительной литературы по дисциплине приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовый менеджмент» проходит в форме экзамена. Примерный перечень вопросов к экзамену по дисциплине «Финансовый менеджмент» и критерии оценки ответа обучающегося для целей оценки достижения заявленных индикаторов сформированности компетенции приведены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

Обучающийся допускается к промежуточной аттестации по дисциплине вне зависимости от результатов текущего контроля успеваемости.

7. Фонд оценочных средств

7.1 Методы контроля и оценивания результатов обучения

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции	Методы контроля и оценивания
ОПК-2. Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные методы сбора и анализа информации для решения экономических задач; - специальные методы сбора и анализа информации для решения экономических задач. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять поиск информации, сбор и анализ основных данных, необходимых для решения экономических задач; - осуществлять поиск информации, сбор и анализ специальных данных, необходимых для решения экономических задач. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - базовыми методами поиска, сбора информации и анализа данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; - специальными современными инструментами анализа и обработки данных для решения экономических задач на основе применения современных технологий. 	<p align="center">Промежуточная аттестация: экзамен</p> <p>Текущий контроль: опрос и решение задач на практических занятиях; тестирование</p>
ПК-5. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующей деятельность хозяйствующих субъектов; - основные принципы построения финансовой системы и закономерности ее развития; - основные направления и методы комплексного анализа деятельности предприятия; - систематизировать и обобщить информацию, готовить обзоры и 	<p align="center">Промежуточная аттестация: экзамен</p> <p>Текущий контроль: опрос и решение задач на практических занятиях; тестирование</p>

принятия управленческих решений	справки по вопросам профессиональной деятельности. Уметь: - выявить проблемы экономического характера при анализе данных отечественной и зарубежной статистики; - рассчитывать основные показатели деятельности фирм, организаций; - делать прогноз развития отдельных отраслей народного хозяйства на основе выявленной динамики; - интерпретировать статистические данные российской экономики и других стран. Владеть: - методами проведения комплексного анализа на любых уровнях; - навыками установления взаимосвязей экономических показателей; - навыками разработки и принятия управленческих решений; - владеть методами ценообразования в различных рыночных структурах.	
---------------------------------	---	--

7.2 Шкала и критерии оценивания результатов обучения

7.2.1. Критерии оценки ответа на экзамене

(формирование компетенции ОПК-2, ПК-5)

«5» (отлично): обучающийся демонстрирует отличные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы.

«4» (хорошо): обучающийся демонстрирует хорошие теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем.

«3» (удовлетворительно): обучающийся демонстрирует удовлетворительные теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает не достаточно свободное владение монологической речью, терминами, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, отсутствие практических навыков, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминами, проявляет отсутствие логичности и последовательности изложения, делает ошибки, которые не может исправить при коррекции преподавателем, отказывается отвечать на дополнительные вопросы.

7.2.2. Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях

(формирование компетенции ОПК-2, ПК-5)

«5» (отлично): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы, активно работал на практических занятиях.

«4» (хорошо): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все контрольные вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

«3» (удовлетворительно): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные планом практических занятий; студент ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы.

7.2.3. Критерии оценки результатов тестирования

(формирование компетенции ОПК-2, ПК-5)

Тестирование оценивается в соответствии с процентом правильных ответов, данных студентом на вопросы теста.

Стандартная шкала соответствия результатов тестирования выставяемой балльной оценке:

- «отлично» - свыше 85% правильных ответов;
- «хорошо» - от 70,1% до 85% правильных ответов;
- «удовлетворительно» - от 55,1% до 70% правильных ответов;
- от 0 до 55% правильных ответов – «неудовлетворительно»

«5» (отлично): тестируемый демонстрирует отличные теоретические знания, владеет терминами и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«4» (хорошо): тестируемый демонстрирует хорошие теоретические знания, владеет большинством терминов и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«3» (удовлетворительно): тестируемый демонстрирует удовлетворительные теоретические знания, владеет основными терминами и понятиями.

«2» (неудовлетворительно): теоретические знания у тестируемого отсутствуют, терминологией он не владеет и на вопросы теста реагирует медленно.

7.3 Оценочные средства

7.3.1. Текущий контроль

(формирование компетенции ОПК-2, ПК-5)

Примеры задач для решения на практических занятиях:

Задача 1. Рассчитать реальную годовую процентную ставку на предстоящий год для принятия решений по формированию необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом следующих данных: - номинальная годовая процентная ставка на предстоящий год сложилась в размере 19%; - прогнозируемый годовой темп инфляции составляет 7%.

Задача 2. Определить необходимый уровень премии за ликвидность с учетом фактора ликвидности, обеспечивающий возмещение финансовых потерь, при следующих условиях: - общий период ликвидности конкретного инструмента инвестирования составляет 30 дней; - среднегодовая норма доходности по инвестиционным инструментам с абсолютной ликвидностью составляет 20%.

Задача 3. Определить будущую стоимость денежных средств с учетом фактора ликвидности при следующих условиях: - сумма первоначальных средств равна 1000 руб., -

годовая норма доходности составляет 20%, - необходимый уровень премии за ликвидность равен 2% при использовании средств в течение 2 лет с ежегодной выплатой дохода.

Задача 4. Рассчитать стоимость чистых активов в соответствии с требованиями законодательства при следующих показателях бухгалтерского баланса предприятия: - собственный капитал равен 185910 тыс. руб., - краткосрочная задолженность равна 14500 тыс. руб., - долгосрочные заемные средства равны 1067 тыс. руб., - внеоборотные активы предприятия – 53736 тыс. руб. - оборотные активы – 147741 тыс. руб. Дать оценку качеству управления финансами.

Задача 5. Определить продолжительность операционного, производственного и финансового циклов предприятия исходя из условий: - средний период оборота запасов сырья, материалов составляет 25 дней; - средний период оборота незавершенного производства – 8 дней; - средний период оборота запасов готовой продукции – 19 дней; - средний период оборота дебиторской задолженности – 20 дней; - средний период оборота денежных активов – 3 дня; - средний период оборота кредиторской задолженности – 16 дней.

Задача 6. Оптимальная структура источников средств формирования компании состоит из 30% заемного капитала, 10% привилегированных акций и 60% собственного капитала. Источники средств имеют следующую цену: заемный капитал - 11%; привилегированные акции – 10,3%; собственный капитал, представленный нераспределенной прибылью, - 14,7%. Рассчитать средневзвешенную цену капитала.

Задача 7. Определить и документально оформить решение о необходимом объеме обновления операционных внеоборотных активов предприятия в процессе простого и расширенного их воспроизводства исходя из следующих данных: - общая потребность предприятия в операционных внеоборотных активах в предстоящем периоде по результатам расчета равна 250 тыс. руб.; - фактическое наличие используемых операционных внеоборотных активов на конец отчетного периода составляло 240 тыс. руб.; - стоимость операционных внеоборотных активов предприятия, намеченных к выбытию в связи с физическим износом, составляет 30 тыс. руб.; - стоимость операционных внеоборотных активов предприятия, намеченных к выбытию в связи с моральным износом, составляет 10 тыс. руб.

Примеры тестовых заданий:

1. Какие функции выполняют финансы организаций?
 - воспроизводственную, контрольную, распределительную.
 - контрольную, учетную
 - распределительную, контрольную
2. Кто формирует финансовую политику организации?
 - главный бухгалтер организации
 - финансовый менеджер
 - руководитель хозяйствующего субъекта
3. «Золотое правило» финансового менеджмента гласит:
 - доход возрастает по мере роста риска
 - вложение денег сегодня принесет прибыль послезавтра
4. Основное целью финансового менеджмента является:
 - создание условий, благоприятных для привлечения клиентов

- максимизация прибыли, увеличение благосостояния предприятия с помощью грамотно проводимой финансовой политики
- выработка стратегии расширения деятельности предприятия

5. Что является предметом финансового менеджмента?

- привлечение трудовых ресурсов и капитала
- совокупность методов, приемов и рычагов управления финансами предприятия
- способы, приемы и рычаги максимизации прибыли предприятия

6. Назовите основные функции финансового менеджмента:

- распределительная, контрольная
- контрольная, ценообразующая, воспроизводственная
- воспроизводственная, контрольная

7. Механизм финансового менеджмента – это:

- комплекс мероприятий, обеспечивающих долгосрочную финансовую устойчивость предприятия
- система элементов, регулирующих финансовую деятельность предприятия
- совокупность методов и способов осуществления взаиморасчетов между предприятиями

8. Перечислите основные категории финансового менеджмента:

- прибыль, убытки, финансовые потоки
- активы, денежные потоки и оттоки
- прибыль, капитал, финансовые ресурсы, денежные потоки

9. Финансовый менеджмент направлен на:

- более тщательный расчет бюджета предприятия с целью минимизации издержек производства
- управление движением денежных ресурсов и финансовых отношений, возникающих между предприятиями в процессе производственной деятельности
- аккумуляцию и рациональное перераспределение прибыли

10. Объект управления финансового менеджмента – это:

- привлеченный капитал
- финансовые ресурсы, денежный оборот, финансовые отношения
- материальные и трудовые ресурсы

11. Основной целью финансового менеджмента является

- минимизация финансовых рисков
- максимизация прибыли
- увеличение рыночной стоимости акций
- обеспечение благосостояния собственников предприятия

12. В механизм финансового менеджмента не включаются

- система регулирования финансов предприятий
- система финансовых инструментов
- система финансовых рычагов
- система финансовых методов

13. К финансовым ресурсам относятся

- налоги

- страховые платежи
- бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход
- денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения прибыль

14. Основной целью финансового менеджмента является. . .

- разработка финансовой стратегии организации
- рост дивидендов организации
- максимизация рыночной стоимости организации
- эффективность управления финансами предприятия

15. К финансовым инструментам не относят

- государственное и другие внешние формы финансирования предприятия
- денежные средства, ценные бумаги, опционы, форварды, фьючерсы, свопы
- инструменты инвестирования (акции, инвестиционные сертификаты и т.п.)
- платежные инструменты (платежные поручения, чеки, аккредитивы и т.п.)
- депозитные инструменты депозитные договоры, депозитные сертификаты и т.п.)

16. В механизм финансового менеджмента не включаются

- система регулирования финансов предприятий
- система финансовых инструментов
- система финансовых рычагов
- система финансовых методов

17. К финансовым ресурсам относятся

- налоги
- страховые платежи
- бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход
- денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения прибыль

18. Объектом финансового менеджмента являются

- система финансовых показателей
- доходы от всех видов деятельности
- правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели группа лиц, реализующих движение финансовых ресурсов и финансовых отношений
- активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций

19. К функциям финансового менеджмента не относятся

- фискальная функция
- управление финансовыми рисками
- управление капиталом
- управление активами

7.3.2. Промежуточная аттестация

(формирование компетенции ОПК-2, ПК-5)

1. Сущность финансового менеджмента, его функции.

2. Использование информации финансовой отчетности для оценки рентабельности и рыночной активности предприятия.
3. Основные принципы организации финансового менеджмента.
4. Взаимосвязь финансового менеджмента с производственным и инвестиционным менеджментом.
5. Принятие решений по формированию структуры капитала организаций.
6. Понятие о текущей стоимости капитала и необходимость его измерения.
7. Значение и методы стратегического анализа в финансовом менеджменте.
8. Методы оценки текущей стоимости капитала.
9. Использование информации финансовой отчетности для оценки платежеспособности и ликвидности организации.
10. Понятие о денежных потоках и об управлении их движением.
11. Использование информации финансовой отчетности для оценки финансовой устойчивости.
12. Кассовый бюджет предприятия как инструмент управления денежными потоками организаций.
13. Использование информации финансовой отчетности для оценки деловой активности.
14. Методы управления запасами как основного компонента оборотного капитала.
15. Финансовое планирование и его документальное оформление.
16. Методы управления дебиторской задолженностью в составе оборотного капитала.
17. Элементы финансовой стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности.
18. Понятие о собственных оборотных средствах и модели их формирования.
19. Методы оценки финансовых активов.
20. Методы оценки доходности и рисков.
21. Стратегии и приемы риск-менеджмента.
22. Общее понятие о дивидендной политике предприятия.
23. Концепции учета изменения стоимости денег во времени и фактора инфляции.
24. Подходы к формированию эффективной дивидендной политики.
25. Концепции учета фактора ликвидности и финансового риска.
26. Управление издержками и принятие решений по обеспечению безубыточной деятельности.
27. Управление собственным капиталом, его количественные целевые ориентиры.
28. Собственные источники финансирования операционной (производственной) деятельности организаций.
29. Привлеченные источники финансирования операционной (производственной) деятельности организаций
30. Управление заемным капиталом, документальное оформление решений по привлечению заемных средств.
31. Финансовый менеджмент организаций с государственной и частной формой собственности.
32. Оценка кредитоспособности предприятия для целей принятия решений по привлечению заемных средств.
33. Финансовый менеджмент в акционерных обществах.