

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Узунов Федор Владимирович

Должность: Ректор

Дата подписания: 2021.09.01

Уникальный программный ключ:

fd935d10451b860e912264c0378f8448452b1db603f94588008e29877a6bcbf5

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ

«ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ»

«УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»

Юридический факультет

Кафедра «Финансы и кредит»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе

С.С. Скараник

«01» сентября 2021 г.



Рабочая программа дисциплины

Основы финансового менеджмента

Направление подготовки
40.03.01 Юриспруденция

Профиль: гражданско-правовой

Квалификация выпускника
Бакалавр

Для всех форм обучения

Симферополь 2021

Индекс дисциплины по учебному плану	Наименование дисциплины
Б1.В.ДВ.03.02	ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА
Цель изучения дисциплины	Формирование у обучающихся необходимых теоретических знаний в области фундаментальной экономической теории финансового менеджмента, практических навыков сбора и обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов, сбора и анализа исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей.
Место дисциплины в структуре ОПОП	Дисциплина относится к дисциплинам по выбору к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 программы бакалавриата.
Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины	УК-10
Содержание дисциплины	<p>Тема 1. Сущность, функции и механизм финансового менеджмента</p> <p>Тема 2. Методологические системы финансового менеджмента.</p> <p>Тема 3. Методический инструментарий финансового менеджмента.</p> <p>Тема 4. Инструментарий финансового менеджмента по учету факторов риска.</p> <p>Тема 5. Сущность финансовой стратегии предприятия.</p> <p>Тема 6. Оценка финансовой стратегии и управление ее реализацией.</p> <p>Тема 7. Оценка финансовой стратегии и управление ее реализацией.</p> <p>Тема 8. Управление оборотные активами предприятия.</p> <p>Тема 9. Управление внеоборотными активами предприятия.</p> <p>Тема 10. Общие основы управления капиталом предприятия.</p> <p>Тема 11. Управление собственным капиталом.</p> <p>Тема 12. Управление заемным капиталом.</p> <p>Тема 13. Общие основы управления инвестициями предприятия.</p> <p>Тема 14. Управление реальными инвестициями.</p> <p>Тема 15. Управление финансовыми инвестициями.</p> <p>Тема 16. Общие основы управления денежными потоками предприятия.</p> <p>Тема 17. Планирование денежных потоков.</p> <p>Тема 18. Общие основы управления финансовыми рисками предприятия</p> <p>Тема 19. Механизмы нейтрализации финансовых рисков.</p> <p>Тема 20. Общие основы управления денежными потоками предприятия.</p> <p>Тема 21. Диагностика финансового кризиса предприятия.</p> <p>Тема 22. Финансовое управление процессами стабилизации, реорганизации и ликвидации предприятия.</p>
Общая трудоемкость дисциплины	Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы (72 часов)
Форма промежуточной аттестации	зачет

Содержание

1. Цель и перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата	5
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	5
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	6
5. Контроль качества освоения дисциплины	14
6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины	14
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	14
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	15
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	15
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	16
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	16
Приложение 1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	17
Приложение 2 Критерии оценивания для ФОС.....	31

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

Целью изучения дисциплины является формирование у обучающихся необходимых теоретических знаний в области фундаментальной экономической теории финансового менеджмента, практических навыков сбора и обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов, сбора и анализа исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей.

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Коды компетенции	Результаты освоения ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
УК-1 0	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	<p>УК-10.1 Знает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, мотивы поведения субъектов экономической деятельности, цели и формы государственного регулирования экономики</p> <p>УК-10.2 Умеет применять методы экономического и финансового планирования для обоснования экономических решений в различных областях жизнедеятельности</p> <p>УК-10.3 Владеет навыками применения методов и инструментов экономического, финансового анализа для принятия экономических решений в различных областях жизнедеятельности</p>

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина Б1.В.ДВ.03.02 «Основы финансового менеджмента» относится к дисциплинам по выбору к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 программы бакалавриата.

Дисциплина изучается обучающимися на очной форме в 7 семестре, на очно-заочной в 8 семестре, на заочной – на 5 курсе.

Основывается на знании следующих дисциплин: «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Финансы», «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Корпоративные финансы», «Инвестирование», «Рынок ценных бумаг», «Финансовый анализ».

Изучение дисциплины необходимо для дальнейшего изучения таких дисциплин, как: «Бюджетная система», «Страхование», «Финансовый рынок», «Страховое дело», «Финансовый анализ», «Финансовое право», «Налоговая система РФ», «Бюджетирование деятельности субъектов хозяйствования».

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единиц (ЗЕ), 72 академических часа.

3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)

Для очной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зачётных единицы 72 часов

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	72
Контактная работа	30
Аудиторная работа (всего):	30
Лекции	20
Семинары, практические занятия	10
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	42
зачет	+

Для очно-заочной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зачётных единицы 72 часов

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	72
Контактная работа	20
Аудиторная работа (всего):	20
Лекции	14
Семинары, практические занятия	6
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	52
зачет	+

Для заочной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зачётных единицы 72 часов

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	72
Контактная работа	6
Аудиторная работа (всего):	6
Лекции	4
Семинары, практические занятия	2
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	62

зачет	4
-------	---

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Разделы дисциплины (модуля) и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ темы	Наименование темы	Всего			Количество часов									
		ОФО	ОЗФО	ЗФО	Контактная работа						Внеаудит. работа			
					Лекции			Практические			Самост. работа			
					ОФО	ОЗФО	ЗФО	ОФО	ОЗФО	ЗФО	ОФО	ОЗФО	ЗФО	
	Раздел 1. Основы Финансового менеджмента													
1	Сущность, функции и механизм финансового менеджмента	1	3	3		1	1				1	2	2	
2	Методологические системы финансового менеджмента	2	2	2	1						1	2	2	
3	Методический инструментарий финансового менеджмента	2	4	3		1		1	1	1	1	2	2	
4	Инструментарий финансового менеджмента по учету факторов риска	4	3	2	1	1		1			2	2	2	
5	Сущность финансовой стратегии предприятия	3	2	2	1						2	2	2	
6	Оценка финансовой стратегии и управление ее реализацией	3	3	3	1	1	1				2	2	2	
	Раздел 2. Управление финансовыми ресурсами предприятия													
7	Общие основы управления активами предприятия	3	2	3	1		1				2	2	2	
8	Управление оборотные активами предприятия	4	4	2	1	1		1	1		2	2	2	
9	Управление внеоборотными активами предприятия	3	2	4	1						2	2	4	
10	Общие основы	4	3	4	1	1		1			2	2	4	

	управления капиталом предприятия												
11	Управление собственным капиталом	3	3	4	1	1					2	2	4
12	Управление заемным капиталом	4	4	4	1	1		1	1		2	2	4
13	Общие основы управления инвестициями предприятия	3	2	4	1						2	2	4
14	Управление реальными инвестициями	3	2	4	1	1					2	2	4
15	Управление финансовыми инвестициями	4	2	4	1	1		1			2	2	4
16	Общие основы управления денежными потоками предприятия	3	2	4	1	1					2	2	4
17	Планирование денежных потоков	4	3	4	1			1	1		2	2	4
	Раздел 3. Управление финансовыми рисками												
18	Общие основы управления финансовыми рисками предприятия	3	3	5	1	1	1				2	2	4
19	Механизмы нейтрализации финансовых рисков	4	4	5	1			1		1	2	4	4
20	Общие основы управления предприятием в условиях финансового кризиса	4	6	4	1	1		1	1		2	4	4
21	Диагностика финансового кризиса предприятия	4	5	4	1			1	1		2	4	4
22	Финансовое управление процессами стабилизации, реорганизации и ликвидации предприятия	3	5	4	1	1					2	4	4
Всего по дисциплине		72	72	68	20	14	4	10	6	2	42	52	62
Зачет		+	+	4									
Итого		72	72	72									

4.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам

Тема 1. Сущность, функции и механизм финансового менеджмента

Содержание изучаемых вопросов: финансовый менеджмент, принципы финансового менеджмента, цели финансового менеджмента, задачи финансового менеджмента, функции финансового менеджмента, механизм финансового менеджмента, информационное обеспечение финансового менеджмента.

Тема 2. Методологические системы финансового менеджмента

Содержание изучаемых вопросов: финансовый анализ, вертикальный (структурный) финансовый анализ, сравнительный финансовый анализ, финансовый план, финансовая стратегия, финансовая политика, текущее и стратегическое финансовое планирование, бюджет, бюджетирование финансовый контроль, финансовый контроллинг.

Тема 3. Методический инструментарий финансового менеджмента.

Содержание изучаемых вопросов: процент, простой процент, сложный процент, процентная ставка, будущая стоимость денег настоящая стоимость денег, дисконтирование стоимости.

Тема 4. Инструментарий финансового менеджмента по учету факторов риска

Содержание изучаемых вопросов: инфляция, темп инфляции, индекс инфляции, риск, финансовый риск, ликвидность, ликвидность инвестиций, процент, простой процент, сложный процент, процентная ставка, будущая стоимость денег настоящая стоимость денег, дисконтирование стоимости, инфляция, темп инфляции, индекс инфляции, риск, финансовый риск, ликвидность, ликвидность инвестиций.

Тема 5. Сущность финансовой стратегии предприятия

Содержание изучаемых вопросов: финансовая стратегия, этапы финансовой стратегии, разработка и реализация финансовой стратегии, внешняя и внутренняя финансовая среда, стратегический финансовый анализ, SWOT-анализ, PEST-анализ, SNW-анализ.

Тема 6. Оценка финансовой стратегии и управление ее реализацией

Содержание изучаемых вопросов: финансовая стратегия, этапы финансовой стратегии, разработка и реализация финансовой стратегии, внешняя и внутренняя финансовая среда, стратегический финансовый анализ, стратегические цели.

Тема 7. Общие основы управления активами предприятия

Содержание изучаемых вопросов: активы, материальные активы, нематериальные активы, финансовые активы, оборотные (текущие) активы, внеоборотные активы, операционные активы, инвестиционные активы, валовые активы, чистые активы, собственные активы, арендуемые активы, безвозмездно используемые активы, высоколиквидные активы, низколиквидные активы, неликвидные активы.

Тема 8. Управление оборотными активами предприятия

Содержание изучаемых вопросов: оборотные активы, валовые оборотные активы, чистые оборотные активы, собственные оборотные активы, запасы сырья, материалов и полуфабрикатов, запасы готовой продукции, текущая дебиторская задолженность, денежные активы, прочие оборотные активы.

Тема 9. Управление внеоборотными активами предприятия

Содержание изучаемых вопросов: внеоборотные операционные активы, основные средства, нематериальные активы, собственные внеоборотные активы, арендуемые внеоборотные активы, амортизируемые внеоборотные активы, неамортизируемые внеоборотные активы

Тема 10. Общие основы управления капиталом предприятия

Содержание изучаемых вопросов: капитал, собственный капитал, заемный капитал, национальный (отечественный) капитал, иностранный капитал, частный капитал, государственный капитал, акционерный капитал, паевой капитал, индивидуальный капитал, основной капитал, оборотный капитал, легальный капитал, "теневой" капитал

Тема 11. Управление собственным капиталом

Содержание изучаемых вопросов: собственный капитал, формирование собственного капитала, прибыль, амортизируемые отчисления, акционерный капитал, предел безопасности, запас прочности, дивиденды

Тема 12. Управление заемным капиталом

Содержание изучаемых вопросов: заемный капитал, кредиты банков, банковский кредит, финансовый лизинг, облигационный займ, товарный (коммерческий) кредит, текущие обязательства

Тема 13. Общие основы управления инвестициями предприятия

Содержание изучаемых вопросов: инвестиции предприятия, реальные (или капиталобразующие) инвестиции, финансовые инвестиции, прямые инвестиции, не прямые инвестиции, валовые инвестиции, реновационные инвестиции, чистые инвестиции

Тема 14. Управление реальными инвестициями

Содержание изучаемых вопросов: инвестиции предприятия, реальные (или капиталобразующие) инвестиции, финансовые инвестиции, прямые инвестиции, не прямые инвестиции, валовые инвестиции, реновационные инвестиции, чистые инвестиции

Тема 15. Управление финансовыми инвестициями

Содержание изучаемых вопросов: инвестиции предприятия, реальные (или капиталобразующие) инвестиции, финансовые инвестиции, прямые инвестиции, непрямые инвестиции, валовые инвестиции, реновационные инвестиции, чистые инвестиции

Тема 16. Общие основы управления денежными потоками предприятия

Содержание изучаемых вопросов: денежный поток предприятия, денежный поток по операционной деятельности, денежный поток по инвестиционной деятельности, денежный поток по финансовой деятельности, положительный денежный поток, отрицательный денежный поток, стандартный денежный поток, нестандартный денежный поток, валовой денежный поток, чистый денежный поток.

Тема 17. Планирование денежных потоков

Содержание изучаемых вопросов: инвестиции предприятия, реальные (или капиталобразующие) инвестиции, финансовые инвестиции, прямые инвестиции, непрямые инвестиции, валовые инвестиции, реновационные инвестиции, чистые инвестиции

Тема 18. Общие основы управления финансовыми рисками предприятия

Содержание изучаемых вопросов: финансовый риск, риск снижения финансовой устойчивости, риск неплатежеспособности, риск несбалансированной ликвидности, инвестиционный риск, инфляционный риск, процентный риск, валютный риск, депозитный риск, кредитный риск, налоговый риск, инновационный финансовый риск, криминогенный риск

Тема 19. Механизмы нейтрализации финансовых рисков

Содержание изучаемых вопросов: избежание риска, отказ от осуществления финансовых операций, отказ от продолжения хозяйственных отношений с партнерами, отказ от использования в высоких объемах заемного капитала, отказ от чрезмерного использования оборотных активов в низколиквидных формах, отказ от использования временно свободных денежных активов в краткосрочных финансовых инвестициях, лимитирование концентрации риска, диверсификация видов финансовой деятельности, диверсификация валютного портфеля, диверсификация депозитного портфеля, диверсификация кредитного портфеля, диверсификация портфеля ценных бумаг.

Тема 20. Общие основы управления предприятием в условиях финансового кризиса

Содержание изучаемых вопросов: финансовый кризис предприятия, финансовый кризис, генерируемый внутренними факторами, финансовый кризис, генерируемый внешними факторами, финансовый кризис, генерируемый как внутренними, так и внешними факторами, структурный финансовый кризис, системный финансовый кризис, финансовый кризис, вызванный неоптимальной структурой капитала предприятия, финансовый кризис, вызванный неоптимальной структурой активов предприятия, финансовый кризис, вызванный несбалансированностью денежных потоков предприятия, финансовый кризис, вызванный неоптимальной структурой инвестиций, финансовый кризис, вызванный неоптимальностью структуры прочих параметров финансовой деятельности предприятия.

Тема 21. Диагностика финансового кризиса предприятия

Содержание изучаемых вопросов: экспресс-диагностики финансового кризиса, фундаментальная диагностика финансового кризиса, определение объектов наблюдения "кризисного поля", реализующего угрозу возникновения финансового кризиса предприятия, формирование системы индикаторов оценки угрозы возникновения финансового кризиса предприятия, горизонтальный (трендовый) финансовый анализ, вертикальный (структурный) финансовый анализ, сравнительный финансовый анализ, анализ финансовых коэффициентов, анализ финансовых рисков, интегральный финансовый анализ, основанный на "Модели Дюпона"

Тема 22. Финансовое управление процессами стабилизации, реорганизации и ликвидации предприятия

Содержание изучаемых вопросов: устранение неплатежеспособности, восстановление финансовой устойчивости (финансового равновесия), обеспечение финансового равновесия в длительном периоде, оперативный механизм финансовой стабилизации, тактический механизм финансовой стабилизации, стратегический механизм

финансовой стабилизации, максимальный период безкризисного развития, финансовая санация

4.3. Темы практических занятий

Раздел 1. Основы Финансового менеджмента
<p>Тема 1. Сущность, функции и механизм финансового менеджмента</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Законспектировать определение «финансового менеджмента» у 5 различных авторов. 2. Дать собственное определение – Финансовый менеджмент. 3. Определить современные направления финансового менеджмента.
<p>Тема 2. Методологические системы финансового менеджмента</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рассмотреть показатели финансового анализа. 2. Стратегическое планирование и его особенности. 3. Определить современные направления бюджетирования.
<p>Тема 3. Методический инструментарий финансового менеджмента</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Описать формулы оценки стоимости денег во времени. 2. Инфляция и ее влияние на экономические процессы на предприятии. 3. Показатели оценки влияния инфляции на деятельность предприятия.
<p>Тема 4. Инструментарий финансового менеджмента по учету факторов риска</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Влияние финансового риска на деятельность предприятия. 2. Ликвидность и платежеспособность и их влияние на экономические процессы в деятельности предприятия. 3. Показатели оценки ликвидности и платежеспособности предприятия
<p>Тема 5. Сущность финансовой стратегии предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Финансовая деятельность предприятия и ее направления. 2. SWOT-анализ и построение «дерева целей». 3. Разработка и реализация финансовой стратегии предприятия.
<p>Тема 6. Оценка финансовой стратегии и управление ее реализацией</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Финансовые решения и их влияние на деятельность предприятия. 2. Построение «дерева решений». 3. Финансовая безопасность предприятия и ее составляющие.
Раздел 2. Управление финансовыми ресурсами предприятия
<p>Тема 7. Общие основы управления активами предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Финансовые решения по формированию активов предприятия. 2. Использование активов предприятия. 3. Прогрессивные формы управления активами.
<p>Тема 8. Управления оборотными активами предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Финансовые решения по формированию оборотных активов предприятия. 2. Использование оборотных активов предприятия. 3. Прогрессивные формы управления оборотными активами.
<p>Тема 9. Сущность, функции и механизм финансового менеджмента</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Инновационная деятельность и ее сущность. 2. Амортизация и ее формы. 3. Способы начисления амортизации.
<p>Тема 10. Общие основы управления капиталом предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Показатели эффективности использования капитала предприятия. 2. Финансовый левиредж: сущность и значение в деятельности предприятия. 3. Схемы финансирования нового бизнеса.
<p>Тема 11. Управление собственным капиталом</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Операционный левиредж: сущность и значение в деятельности предприятия. 2. Точка безубыточности операционной деятельности. 3. «Запас прочности» предприятия в процессе операционной деятельности.
<p>Тема 12. Управление заемным капиталом</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Банковский кредит и особенности его обеспечения: залог, гарантия. 2. Финансовый и операционный лизинг: характеристика и особенности.

3. Управление облигационным займом на предприятии.
Тема 13. Общие основы управления инвестициями предприятия 1. Темпы и объемы привлечения инвестиций в экономику РФ. 2. Иностраннные инвестиции в условиях санкций. 3. Факторы инфляционной привлекательности предприятия.
Тема 14. Управление реальными инвестициями 1. Субъекты и объекты реального инвестирования. 2. Оценка эффективности реальных инвестиций. 3. Модернизация и реконструкция: сущность и особенности.
Тема 15. Управление финансовыми инвестициями 1. Организация нового предприятия и его особенности. 2. Инвестиционные компании: сущности и характеристика направлений деятельности. 3. Диверсификация в управлении инвестиционным портфелем.
Тема 16. Общие основы управления денежными потоками предприятия 1. Регулирование денежного обращения и его субъекты. 2. Оптимизация денежных потоков предприятия. обеспечение финансового равновесия денежных потоков на предприятии.
Тема 17. Планирование денежных потоков 1. Факторы влияющие на планирование поступлений и расходование денежных средств на предприятии. 2. Структура платежного календаря. 3. Разработка платежного календаря для предприятия.
Раздел 3. Управление финансовыми рисками
Тема 18. Общие основы управления финансовыми рисками предприятия 1. Финансовая безопасность предприятия и ее составляющие. 2. Зоны риска финансовой деятельности предприятия. 3. Минимизация риска финансовых потерь.
Тема 19. Механизмы нейтрализации финансовых рисков 1. Способы страхования финансовых рисков. 2. ИНКОТЕРМС – как способ распределения рисков. 3. Системы страхования.
Тема 22. Общие основы управления предприятием в условиях финансового кризиса 1. Финансовое равновесие и его составляющие. 2. Диагностика кризиса на предприятии.
3. Способы восстановления финансового равновесия на предприятии
Тема 21. Диагностика финансового кризиса предприятия Рассмотреть аналитические модели оценки риска банкротства: - Четырехфакторная модель Таффлера; - Четырехфакторная модель Спрингейта; - Модель несостоятельности Лиса; - Система показателей Бивера; - Модель несостоятельности Фулмера.
Тема 22. Финансовое управление процессами стабилизации, реорганизации и ликвидации предприятия Законодательство о банкротстве предприятий: а) условия и порядок признания предприятия банкротом; б) процедура признания предприятия банкротом.
Тема 23. Антикризисное управление на предприятии 1. Адаптивное антикризисное управление предприятием. 2. Перевентивная деятельность в антикризисном управлении предприятием.

4.4 Содержание самостоятельной работы

<p>Тема 1. Сущность, функции и механизм финансового менеджмента</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Цель и задачи дисциплины. 2. Финансы и финансовая деятельность предприятий. 3. Финансовые рынки и финансовые инструменты.
<p>Тема 2. Методологические системы финансового менеджмента</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Функционально-организационная структура финансовых служб предприятий 2. Структура финансовых служб предприятия 3. Финансовое планирование на предприятии
<p>Тема 3. Методический инструментарий финансового менеджмента</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Финансовый инструмент: понятие, виды, особенности использования. 2. Первичные финансовые инструменты. Вторичные финансовые инструменты.
<p>Тема 4. Инструментарий финансового менеджмента по учету факторов риска</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Экономическая сущность рисков 2. Классификация рисков. Виды финансовых рисков 3. Управление рисками в российской экономике 4. Современные методы снижения рисков
<p>Тема 5. Сущность финансовой стратегии предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Разработка и реализация финансовой стратегии 2. Стратегический финансовый анализ и методы его осуществления 3. Принятие стратегических финансовых решений
<p>Тема 6. Оценка финансовой стратегии и управление ее реализацией</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Оценка разработанной финансовой стратегии 2. Управление реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения
<p style="text-align: center;">Раздел 2. Управление финансовыми ресурсами предприятия</p>
<p>Тема 7. Общие основы управления активами предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Экономическая сущность и классификация активов компании 2. Управление внеоборотными активами 3. Управление оборотными активами
<p>Тема 8. Управление оборотными активами предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Взаимосвязь операционного и финансового циклов предприятия. 2. Консервативная и агрессивная политика управления оборотными активами. 3. Критерии принятия финансовых решений по управлению оборотными активами.
<p>Тема 9. Сущность, функции и механизм финансового менеджмента</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента 2. Основные принципы финансового менеджмента 3. Функции финансового менеджмента. Этапы развития финансового менеджмента 4. Элементы финансового менеджмента
<p>Тема 10. Общие основы управления капиталом предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие и классификация капитала предприятия 2. Особенности формирования капитала 3. Способы и источники привлечения капитала 4. Методологический подход к формированию капитала
<p>Тема 11. Управление собственным капиталом</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Собственный капитал предприятия. Политика формирования собственных финансовых ресурсов 2. Эффективность финансового левериджа 3. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала
<p>Тема 12. Управление заемным капиталом</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Содержание и структура заёмного капитала 2. Методы оптимизации структуры капитала
<p>Тема 13. Общие основы управления инвестициями предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Теоретические основы управления инвестициями на предприятии 2. Сущность и содержание организации инвестиционного процесса предприятия 3. Оценка эффективности инвестиций.
<p>Тема 14. Управление реальными инвестициями</p>

<ol style="list-style-type: none"> 1. Управление реальными инвестициями предприятия 2. Формы реальных инвестиций и особенности управления ими 3. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
<p>Тема 15. Управление финансовыми инвестициями</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Анализ состояния финансового инвестирования в предшествующем периоде 2. Определение объема финансового инвестирования в предстоящем периоде 3. Выбор форм финансового инвестирования 4. Оценка инвестиционных качеств отдельных финансовых инструментов 4
<p>Тема 16. Общие основы управления денежными потоками предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Принципы и методы управления денежными потоками 2. Финансовый рынок и его значение в управлении денежными потоками на современном этапе
<p>Тема 17. Планирование денежных потоков</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие и сущность финансового планирования 2. Процесс финансового планирования
<p>Раздел 3. Управление финансовыми рисками</p>
<p>Тема 18. Общие основы управления финансовыми рисками предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Классификация финансовых рисков. Оценка степени риска 2. Алгоритм управления финансовыми рисками 3. Основные методы управления финансовыми рисками
<p>Тема 19. Механизмы нейтрализации финансовых рисков</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Избежание риска 2. Лимитирование концентрации риска 3. Хеджирование
<p>Тема 22. Общие основы управления предприятием в условиях финансового кризиса</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Общие основы управления предприятием в условиях финансового кризиса 2. Способы восстановления финансового равновесия на предприятии
<p>Тема 21. Диагностика финансового кризиса предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Факторы возникновения кризисной ситуации и стадии кризиса 2. Диагностика как элемент системы антикризисного управления 3. Показатели препятствующие выполнению стратегических целей организации
<p>Тема 22. Финансовое управление процессами стабилизации, реорганизации и ликвидации предприятия</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Реструктуризация задолженности предприятия в процессе его финансовой санации 2. Финансовые аспекты реорганизации предприятий 3. Финансовое обеспечение ликвидационных процедур при банкротстве предприятия
<p>Тема 23. Антикризисное управление на предприятии</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Диагностика вероятности банкротства организации 2. Оценка финансового состояния предприятия 3. Отчет о финансовых результатах и их использовании 4. Деятельность управленца в кризисных условиях

5. Контроль качества освоения дисциплины

Текущий контроль и промежуточная аттестация осуществляются в соответствии с «Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации «Образовательная организация высшего образования» «Университет экономики и управления».

Вид промежуточной аттестации – зачет. Форма проведения промежуточной аттестации – письменный зачет.

Оценочные средства по дисциплине приведены в Приложении 1.

Критерии оценивания для ФОС в Приложении 2.

6 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Чимирис С. В. Финансовый менеджмент. Опорный конспект лекций. / С. В. Чимирис. – Симферополь : АНО «ООВО», УЭУ, 2018. – 124 с.

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) основная учебная литература:

1. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — 2-е изд. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 200 с. — ISBN 978-5-4486-0461-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/79827.html> (дата обращения: 16.05.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Кузнецова, В. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. А. Кузнецова, Т. А. Мартынова. — Красноярск : Сибирский государственный университет науки и технологий имени академика М.Ф. Решетнева, 2020. — 102 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/107234.html> (дата обращения: 16.05.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Финансовый и инвестиционный менеджмент : учебник / И. З. Тогузова, Т. А. Хубаев, Л. А. Туаева, З. Р. Тавасиева. — Москва : Прометей, 2018. — 376 с. — ISBN 978-5-907003-06-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/94576.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

б) дополнительная литература:

4. Алексеев, М. А. Финансовый менеджмент : практикум / М. А. Алексеев, И. Н. Деме, Н. К. Уланова. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИИХ», 2020. — 223 с. — ISBN 978-5-7014-0959-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/106162.html> (дата обращения: 16.05.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

5. Основы финансового менеджмента : учебное пособие / Н. А. Ершова, О. В. Миронова, Н. А. Колесникова, Т. В. Чернышева. — Москва : Российский государственный университет правосудия, 2019. — 142 с. — ISBN 978-5-93916-753-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/94189.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

6. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Г. З. Ахметова, Т. В. Доронина, В. Н. Иванов [и др.]. — Омск : Омский государственный технический университет, 2020. — 130 с. — ISBN 978-5-8149-3036-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/115456.html> (дата обращения: 16.05.2022). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины

1. Информационно-правовой портал «Гарант». – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <http://www.garant.ru/>
2. Научная электронная библиотека. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp/>
3. Электронная библиотечная система «IPRbooks». – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <http://www.iprbooksshop.ru/>
4. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ (Росстат) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/>
5. Официальный сайт территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Республике Крым (Крымстат) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://crimea.gks.ru/>
6. Официальный сайт Министерства финансов РФ. – Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru/>

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При проведении лекций, семинарских (практических) занятий, самостоятельной работе обучающихся применяются интерактивные формы проведения занятий с целью погружения обучающихся в реальную атмосферу профессионального сотрудничества по разрешению проблем, оптимальной выработки навыков и качеств будущего специалиста. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и обучающиеся) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуацию.

В учебном процессе используются интерактивные формы занятий:

- творческое задание. Выполнение творческих заданий требует от обучающегося воспроизведение полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей творческого подхода;
- групповое обсуждение. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и способствует лучшему усвоению изучаемого материала.

В ходе освоения дисциплины при проведении контактных занятий используются следующие формы обучения, способствующие формированию компетенций: лекции-дискуссии; кейс-метод; решение задач; ситуационный анализ; обсуждение рефератов и докладов; разработка групповых проектов.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

В процессе лекционных и практических занятий используется следующее программное обеспечение:

- *программы, обеспечивающие доступ в сеть «Интернет» (например, «Google chrome»);
- *программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель «Windows Media Player»);
- *программы для демонстрации и создания презентаций (например, «Microsoft PowerPoint»).

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для преподавания дисциплины не требуется специальных материально-технических средств (лабораторного оборудования, компьютерных классов и т.п.). Однако во время лекционных занятий, которые проводятся в большой аудитории, использовать проектор для демонстрации слайдов, схем, таблиц и прочего материала, мультимедийные проекторы Epson, Benq ViewSonic; экраны для проекторов; ноутбуки Asus, Lenovo, микрофоны.

Приложение 1**Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине****1. Типовые контрольные задания или иные материалы****1.1 Примерные вопросы к зачету**

1. Источники формирования финансовых ресурсов предприятий, их состав и факторы роста.
2. Содержание финансовой работы на предприятии. Задачи финансовых служб и финансового менеджмента на предприятии.
3. История возникновения и развития финансового менеджмента.
4. Концепции финансового менеджмента.
5. Принципы и функции финансового менеджмента.
6. Финансовый механизм предприятия.
7. Финансовые инструменты и их применение на рынке.
8. Сущность финансового планирования на предприятии. Финансовый план как составная часть бизнес-плана предприятия.
9. Основные методы составления финансового плана. Прогноз объемов реализации, принципы его составления и временная разбивка.
10. Сметное планирование (бюджетирование) как основа сбалансированности финансовых понятий.
11. Финансовая отчетность. Общее и различия в составлении финансовой отчетности в России и в странах с развитой рыночной экономикой.
12. Понятие финансовой устойчивости и показатели, ее характеризующие.
13. Показатели, характеризующие несостоятельность предприятия и потенциальное банкротство.
14. Факторный анализ прибыли и рентабельности.
15. Сущность банкротства: критерии и его регулирование.
16. Методы и модели прогнозирования банкротства.
17. Финансовое обеспечение ликвидационных процедур при банкротстве
18. Классификация оборотного капитала по месту и роли в процессе воспроизводства.
19. Оценка размера оборотного капитала, необходимого для поддержания оптимального размера незавершенного производства.
20. Денежные средства и легко реализуемые ценные бумаги предприятия. Взаимоотношения с банками по краткосрочным финансовым вложениям.
21. Оценка эффективности использования оборотных средств и пути ускорения оборачиваемости оборотных средств.
22. Факторы, влияющие на выбор структуры капитала предприятия. Управление и расчет оптимальной структуры капитала.
23. Анализ эффективности привлечения заемного капитала. Понятие рычага (левериджа).
24. Понятие инвестиционных проектов. Виды оценок проекта.
25. Временная стоимость денег. Начисление сложных процентов и дисконтирование.
26. Сущность и классификация корпоративных ценных бумаг.
27. Понятие эмиссионной ценной бумаги. Содержание проспекта эмиссии.
28. Процесс инвестиционной банковской деятельности. Преимущества и недостатки срочных банковских кредитов.

29. Лизинг и его разновидности.
30. Коммерческое и банковское кредитование. Векселя.

1.2. Типовые темы рефератов

1. Особенности управления финансами на предприятиях различных организационно-правовых форм.
2. Структура и содержание системы управления финансами на предприятии.
3. Эволюция финансового менеджмента.
4. Фундаментальные концепции финансового менеджмента. Производные финансовые инструменты.
5. Сущность и виды финансовых инструментов.
6. Основные прогнозно-аналитические методы и приемы, используемые в финансовом менеджменте.
7. Категория риска в финансовом менеджменте.
8. Информационное обеспечение деятельности финансового менеджера.
9. Эволюция бухгалтерской отчетности в России. Экономическая интерпретация основных статей отчетности.
10. Основные принципы и логика анализа финансовой деятельности организации.
11. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации.
12. Финансовые коэффициенты отчетности: показатели ликвидности и платежеспособности.
13. Финансовые коэффициенты отчетности: показатели финансовой устойчивости и рентабельности.
14. Финансовые коэффициенты отчетности: показатели деловой активности и рыночной активности.
15. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
16. Финансовое планирование в системе бюджетирования текущей деятельности.
17. Методы финансового планирования. Финансовое прогнозирование.
18. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте.
19. Методы расчета критического объема продаж.
20. Доходность финансового актива: виды и оценка.
21. Понятие инвестиционного портфеля и принципы его формирования.
22. Методы оценки инвестиционных проектов. Сравнительная характеристика критериев оценки.
23. Политика предприятия в области управления оборотным капиталом.
24. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
25. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
26. Анализ и управление производственными запасами.
27. Финансирование деятельности компании: основные понятия и категории.
28. Традиционные методы средне- и краткосрочного финансирования. Новые инструменты финансирования.
29. Зарубежные источники финансирования компании.
30. Балансовые модели управления источниками финансирования.
31. Концепция стоимости капитала. Стоимость основных источников капитала.
32. Основы теории структуры капитала. Основные положения теории Модильяни-Миллера.
33. Дивидендная политика предприятия и нормативные документы, регулирующие ее.
34. Дивидендная политика предприятия и факторы ее определяющие.
35. Типы и принципы формирования портфеля ценных бумаг. Модели портфельного инвестирования.
36. Особенности управления финансами компании в случае изменения ее организационно-правовой формы.
37. Управление финансами в условиях банкротства.
38. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия.

39. Управление финансами в условиях инфляции.
40. Разработка финансовой стратегии организации.
41. Политика управления внеоборотными активами.
42. Политика управления прибылью и рентабельностью. Формула Дюпона.
43. Эмиссионная политика компании.
44. Политика управления заемным капиталом.
45. Политика управления финансовыми рисками.

1.3. Пример типовых тестовых заданий:

1. Какой из нижеприведенных вариантов относится к финансовым методам финансового механизма?

- А) Прогнозирование, налогообложение, планирование;
- Б) Прибыль, арендная плата;
- В) Указы президента, методические указания.

2. Какой из нижеприведенных вариантов относится к финансовым рычагам финансового механизма?

- А) Прибыль, финансовые санкции, арендная плата;
- Б) Кредитование, аренда;
- В) Законы, инструкции;
- Г) Кредитование, аренда, законы, инструкции.

3. Какой из нижеприведенных вариантов относится к правовому обеспечению финансового механизма?

- А) Указы Президента, законы;
- Б) Страхование, инструкции;
- В) Прибыль, арендная плата;
- Г) Доход, страхование, инструкции.

4. Какой из нижеприведенных вариантов относится к нормативному обеспечению финансового механизма?

- А) Инструкции, нормы, нормативы;
- Б) Указы Президента, информация разного вида и рода;
- В) Амортизационные отчисления, арендная плата;
- Г) Указы президента.

5. Какой из нижеприведенных вариантов относится к информационному обеспечению финансового механизма?

- А) Информация, полученная из разных источников, информация разного вида и рода;
- Б) Методические указания;
- В) Нормы, прогнозирование;
- Г) Методические указания, лизинг, прогнозирование.

6. В каком из нижеприведенных вариантов правильно и полностью отражена цель некоммерческой организации?

- А) Решение социальных задач, при этом, если организация осуществляет предпринимательскую деятельность, то полученная прибыль также используется для достижения социальных и иных общественно полезных целей;
- Б) Извлечение прибыли с последующим распределением ее среди участников;
- В) Решение социальных задач.

7. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание предложения: "Хозяйственное товарищество - это ...".

- А) Коммерческая организация с разделенным на вклады участников складочным капиталом;

- Б) Организация, уставной капитал которой разделен на определенное число акций, зафиксированное в учредительных документах;
- В) Добровольное объединение граждан для совместной производственной и иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном и ином участии и объединении его членами имущественных паевых взносов.

8. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание предложения: "Общество с ограниченной ответственностью - это ...".

- А) Учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставной капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров;
- Б) Добровольное объединение граждан для совместной производственной и иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном и ином участии и объединении его членами имущественных паевых взносов;
- В) Коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество, которое является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям).

9. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание предложения: "Акционерное общество - это ...".

- А) Организация, уставной капитал которой разделен на определенное число акций, зафиксированное в учредительных документах;
- Б) Коммерческая организация с разделенным на вклады участников складочным капиталом;
- В) Учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставной капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров.

10. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание предложения: "Производственный кооператив (артель) - это ...".

- А) Добровольное объединение граждан для совместной производственной и иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном и ином участии и объединении его членами имущественных паевых взносов;
- Б) Организация, уставной капитал которой разделен на определенное число акций, зафиксированное в учредительных документах;
- В) Коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество, которое является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям).

11. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание предложения: "Унитарное предприятие - это ...".

- А) Коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество, которое является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям);
- Б) Коммерческая организация с разделенным на вклады участников складочным капиталом;
- В) Учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставной капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров.

12. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание утверждения: "Планирование в финансовом менеджменте это ...".

- А) Процесс разработки конкретного плана финансовых мероприятий, получения доходов, эффективного использования финансовых ресурсов;
- Б) Разработка на длительную перспективу изменений финансового состояния в целом и его различных частей;
- В) Объединение людей, совместно реализующих финансовую программу на базе определенных процедур и правил;
- Г) Побуждение работников финансовой службы к заинтересованности к заинтересованности в результатах своего труда.

13. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание утверждения: "Прогнозирование в финансовом менеджменте это ...".

- А) Разработка на длительную перспективу изменений финансового состояния в целом и его различных частей;
- Б) Объединение людей, совместно реализующих финансовую программу на базе определенных процедур и правил;
- В) Согласованность работ всех звеньев системы управления, аппарата управления и специалистов;
- Г) Проверка организации финансовой работы, выполнение финансовых планов.

14. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание утверждения: "Регулирование в финансовом менеджменте это ...".

- А) Воздействие на объект управления, посредством которого достигается состояние устойчивости финансовой системы в случае возникновения отклонения от заданных параметров;
- Б) Объединение людей, совместно реализующих финансовую программу на базе определенных процедур и правил;
- В) Побуждение работников финансовой службы к заинтересованности к заинтересованности в результатах своего труда;
- Г) Проверка организации финансовой работы, выполнение финансовых планов.

15. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание утверждения: "Координация в финансовом менеджменте это ...".

- А) Согласованность работ всех звеньев системы управления, аппарата управления и специалистов;
- Б) Процесс разработки конкретного плана финансовых мероприятий, получения доходов, эффективного использования финансовых ресурсов;
- В) Объединение людей, совместно реализующих финансовую программу на базе определенных процедур и правил;
- Г) Проверка организации финансовой работы, выполнение финансовых планов.

16. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание утверждения: "Стимулирование в финансовом менеджменте это ...".

- А) Побуждение работников финансовой службы к заинтересованности в результатах своего труда;
- Б) Разработка на длительную перспективу изменений финансового состояния в целом и его различных частей;
- В) Объединение людей, совместно реализующих финансовую программу на базе определенных процедур и правил;
- Г) Согласованность работ всех звеньев системы управления, аппарата управления и специалистов.

17. Выберите из нижеприведенных вариантов правильное окончание утверждения: "Контроль в финансовом менеджменте это ...".

- А) Проверка организации финансовой работы, выполнение финансовых планов.
- Б) Процесс разработки конкретного плана финансовых мероприятий, получения доходов, эффективного использования финансовых ресурсов.
- В) Объединение людей, совместно реализующих финансовую программу на базе определенных процедур и правил.
- Г) Согласованность работ всех звеньев системы управления, аппарата управления и специалистов.

18. Основными функциями финансового менеджмента являются:

- А) Планирование, анализ, оценка, контроль;
- Б) Воспроизводственная, распределительная, контрольная;
- В) Эмиссия ценных бумаг, финансовые вложения, получение кредитов.

8. Объектом управления в финансовом менеджменте является:

- А) Совокупность условий осуществления денежного оборота, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений между хозяйствующими субъектами, а также между ними и государством;
- Б) Специальная группа людей (финансовая дирекция, финансовый менеджер как управляющий), которая посредством различных форм управленческого воздействия осуществляет целенаправленное функционирование объекта;
- В) Работники предприятия других функциональных направлений (инженеры, рабочие).

19. Субъектом управления в финансовом менеджменте является:

- А) Специальная группа людей (финансовая дирекция, финансовый менеджер как управляющий), которая посредством различных форм управленческого воздействия осуществляет целенаправленное функционирование объекта.
- Б) Совокупность условий осуществления денежного оборота, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений между хозяйствующими субъектами, а также между ними и государством.
- В) Работники предприятия других функциональных направлений (инженеры, рабочие).

20. Что понимается под термином "неудовлетворительная структура баланса"?

- А) Это такое состояние имущества и обязательств должника, когда за счет имущества не может быть обеспечено своевременное выполнение обязательств перед кредиторами в связи с недостаточной степенью ликвидности имущества должника;
- Б) Это когда некоторые финансовые показатели являются неудовлетворительными;
- В) Высокий удельный вес просроченной дебиторской задолженности;
- Г) Низкая доля фондов обращения.

21. Базовая модель оценки капитальных активов соответствует

- А) Фундаментальному подходу
- Б) Технократическому подходу
- В) Теории "ходьбы наугад"

22. Бета-коэффициент отражает

- А) Степень изменения доходности отдельного финансового инструмента от изменения доходности рынка в целом
- Б) Степень изменения дивидендной доходности акции от изменения доходности рынка в целом
- В) Степень изменения доходности финансовых вложений организации от изменения доходности рынка в целом

23. Доход и доходность - это

- А) Несопоставимые величины
- Б) Доход - абсолютная величина, доходность - относительная величина
- В) Доход - относительная величина, доходность - абсолютная величина
- Г) Абсолютные величины
- Д) Относительные величины

24. Доходность ценной бумаги, как правило, тем выше, чем ее риск

- А) Ниже

Б) Выше

25. Инвестор покупает привилегированные акции с целями

- А) Получения дохода от увеличения курсовой стоимости
- Б) Получения дивидендов
- В) Участия в управлении акционерной компанией

26. Каким риском инвестиционного портфеля нельзя управлять

- А) Систематическим
- Б) Общим риском портфеля
- В) Несистематическим

27. Книжная (балансовая) цена акции определяется как отношение

- А) Величины чистой прибыли, уменьшенной на сумму дивидендов по привилегированным акциям, к количеству акций в обращении
- Б) Величины уставного капитала к общему количеству акций в обращении
- В) Величины чистых активов организации к количеству обыкновенных акций в обращении

28. Модель Гордона - модель

- А) Модель общей ожидаемой доходности акции
- Б) Постоянного роста
- В) Определения теоретической стоимости акции

29. Модель CAPM означает, что премия за риск вложения в ценные бумаги данной компании _____ рыночной премии за риск

- А) Прямо пропорциональна
- Б) Обратно пропорциональна

30. Может ли облигация предусматривать закрепление за ее владельцами имущественных прав

- А) Нет
- Б) Да

Ключ к тесту:

№ вопроса	ответ	№ вопроса	ответ
1	А	21	А
2	А	22	А
3	А	23	Б
4	А	24	Б
5	А	25	Б
6	А	26	А
7	В	27	В
8	А	28	Б
9	А	29	А
10	А	30	А
11	Б		
12	А		
13	А		
14	Б		
15	Б		
16	В		

17	А		
18	А		
19	Б		
20	Б		

1.4. Типовые практические задачи

1. Руководство компании рассматривает возможность выпуска продукции нового ассортимента. Это потребует инвестиций в размере 500 000 дол. на первом этапе и еще 700 000 дол. по истечении первого года. Через два года после начала реализации проекта ожидаются денежные поступления в размере 250 000 дол., на третий год – 350 000 дол., через четыре года – 450 000 дол., а затем – 480 000 дол.

а) Если минимальная ставка доходности равна 15%, какова чистая приведенная стоимость проекта? Можно ли считать его приемлемым?

б) Какова IRR проекта?

в) Что произойдет, если требуемая минимальная ставка доходности будет равна 7,5%?

2. На предприятии осуществлены реконструкция и техническое перевооружение производства, на проведение которых было израсходовано 5 млн. руб. В результате этого денежные поступления за расчетный период по годам составили:

Год	Сумма денежных поступлений, млн. руб.
1-й	1,2
2-й	1,8
3-й	2,0
4-й	2,5
5-й	1,5

Ставка дисконта равна 20%.

Требуется определить срок окупаемости с использованием различных методов.

3. Затраты по содержанию одного телевизора на складе магазина за квартал составляют 43,2 руб., затраты на поставку одной партии в магазин – 400 руб. Ежеквартально магазин продает в среднем 2 160 телевизоров данного типа. Заказ на поставку выполняется в среднем в течение недели. Кроме того, в связи с возможностью непредвиденных задержек менеджеры магазина считают необходимым создавать страховой запас, увеличивая каждую партию на 15 единиц аппаратуры одного вида.

Каков оптимальный размер одного заказа? Каков размер заказа с учетом возможных непредвиденных задержек?

4. Компания поставляет воздушные фильтры розничным магазинам. Фирма покупает фильтры у нескольких производителей. Фильтры заказываются партиями по 1 000 шт., каждый заказ стоит 40 дол. Розничные магазины предъявляют спрос на 20 000 фильтров в месяц, а удельные затраты по содержанию запасов составляют 10 центов на фильтр в месяц.

Каков оптимальный объем заказа при таком большом размере партии?

Каков оптимальный размер заказа, при стоимости его выполнения, равной 10 дол.?

Каков оптимальный размер заказа, если удельные затраты по содержанию запасов составляют 5 центов в месяц?

5. Предприятие В реализовало в первом квартале продукции на 250 млн руб., среднеквартальные остатки оборотных средств составили 25 млн руб. Во втором квартале объем реализации продукции увеличится на 10%, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на 1 день.

Определите:

- 1) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и время одного оборота в днях в первом квартале;
- 2) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во втором квартале;
- 3) высвобождение оборотных средств в результате сокращения продолжительности одного оборота оборотных средств.

6. Компания имеет два подразделения – *A* и *B*, каждое из которых использует заемные средства на 30%, привилегированные акции на 10%, остальное финансирование осуществляется за счет собственного капитала. На рынке установилась ставка процента на заемный капитал на уровне 15%, а ставка налога, уплачиваемого компанией, составляет 40%. Доход от продажи акций может достигнуть 13%. Фирма хочет установить минимальный уровень прибыли для каждого подразделения в зависимости от его риска, что определит стоимость капитала. Компания планирует использовать для этого модель CAPM и нашла два подразделения, для которых наиболее вероятные значения «фактора бета»: 0,9 – для подразделения *A* и 1,3 – для подразделения *B*. Безрисковая ставка – 12%, ожидаемая прибыль от рыночного портфеля – 17%.

Какие значения средней взвешенной необходимой нормы прибыли вы бы определили для этих подразделений?

7. Ожидаемая доходность активов левэриджированной компании составляют 18%, а соотношение заемного капитала и акционерного равно 1/2. Ставка налога на прибыль составляет 35%.

Если компания сократит соотношение заемного и акционерного капитала до 1/3, какой будет ожидаемая доходность активов этой компании в соответствии с теорией MM?

8. Баланс АО характеризуется следующими данными:

Актив	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Сумма, тыс. руб.
Основные средства	20 000	Уставный фонд	25 000
Нематериальные активы	7 000	Расчеты по оплате труда	8 000
Производственные запасы	4 000	Долгосрочные займы	5 000
Расчеты с участниками	10 000	Краткосрочные кредиты банка	
Расчетный счет	4 000		7 000
Итог баланса	45 000	Итог баланса	45 000

АО выпустило 500 облигаций номиналом 10 тыс. руб. (ст. «долгосрочные займы», пассив). Определить обеспеченность облигаций активами.

9. Текущий курс акции АО «Экспоцентр» составляет 10 тыс. руб. Цена исполнения контракта – 9,8 тыс. руб. Если премия за опцион «колл» составила 500 руб. за акцию, рассчитайте внутреннюю стоимость опциона на одну акцию и временную стоимость опциона на 300 акций.

10. Ниже приведено несколько фактов о типичных видах дивидендной политики компаний. Какие из этих фактов верны, а какие нет? Дайте правильную версию неверных утверждений.

- Большинство компаний устанавливает плановое (целевое) значение коэффициента дивидендных выплат.

- Они определяют дивиденд каждого года как целевой коэффициент дивидендных выплат, умноженный на прибыль этого года.
- Представляется, что менеджеры и инвесторы больше озабочены изменением дивидендов, а не их уровнем.
- Менеджеры часто идут на временное увеличение дивидендов, когда прибыли неожиданно высоки в течение одного-двух лет

11. Предприятию необходимо привлечь кредит в сумме 100 тыс. усл. ед. Среднерыночная ставка процента за кредит по аналогичным кредитным инструментам составляет 20% в год. Рассчитать грант-элемент по каждому из следующих вариантов: а) уровень годовой кредитной ставки – 18%; процент за кредит выплачивается авансом; погашение основной суммы долга осуществляется в конце кредитного периода; б) уровень годовой кредитной ставки – 16%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; основной долг амортизируется равномерно (по одной трети его суммы) в конце каждого года; в) уровень годовой кредитной ставки – 20%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; основная сумма долга погашается в конце кредитного периода; г) уровень годовой кредитной ставки устанавливается дифференцированно: на первый год – 16%, на второй год – 19%, на третий год – 22%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга осуществляется в конце кредитного периода.

Примечание:

Грант-элемент – это показатель, используемый для сравнения стоимости привлечения ссуд на условиях отдельных коммерческих банков со средними условиями на рынке капитала (денежном и финансовом) в зависимости от продолжительности кредитного периода. Его расчет осуществляется по формуле:

$$ГЭ = 100\% - \sum_{i=1}^n \frac{ПР + ОД}{БС(1+i)^n} \times 100\%,$$

где *ПР* – сумма уплачиваемого процента в конкретном интервале *n* кредитного периода;

ОД – сумма амортизируемого основного долга в конкретном интервале *n* кредитного периода;

БС – общая сумма банковской ссуды, привлекаемой предприятием;

i – средняя ставка процента за кредит, сложившаяся на финансовом рынке по аналогичным кредитным инструментам, выраженная десятичной дробью;

t – общая продолжительность кредитного периода, выраженная числом входящих в него интервалов;

n – интервал кредитного периода.

12. Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования 11 000 тыс. руб. Срок лизинга – 4 года (январь 2001 г. – декабрь 2004 г.) Норма амортизационных отчислений на полное восстановление оборудования – 10% годовых. Процентная ставка по привлекаемому для совершения лизинговой сделки кредиту – 10% годовых. Согласованный процент комиссии по лизингу – 4% годовых. Капитальный ремонт оборудования, его техническое обслуживание осуществляет лизингополучатель. Лизингодатель оказывает пользователю некоторые дополнительные услуги, расходы по которым составляют:

командировочные расходы работников лизингодателя – 3,2 тыс. руб.;

расходы по оказанию юридических консультаций, связанных с заключением лизинговых соглашений – 3 тыс. руб.;

расходы лизингодателя на проведение консультаций по эксплуатации оборудования, включая организацию пробных испытаний – 5 тыс. руб.

Выплаты лизинговых взносов производятся ежегодно равными долями. Соглашением предусмотрено, что после окончания срока лизинга лизингополучатель приобретает объект

лизинга в собственность исходя из его остаточной стоимости. Размер ставки налога на добавленную стоимость – 20%.

Предлагается рассчитать среднегодовую стоимость оборудования и размер амортизации, который будет начислен на срок аренды; размер лизинговых платежей; остаточную стоимость оборудования; составить график выплат лизинговых взносов.

13. ЗАО решило приобрести новое оборудование стоимостью 12 млн руб. Анализ проекта показал, что он может быть профинансирован на 25% за счет дополнительной эмиссии акций и на 75% за счет заемного капитала. Средняя ставка по кредиту – 8%, а акционеры требуют доходность на уровне 12%.

Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах к сумме, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

14. Предположим, что компания, у которой находится в обращении 10 млн акций, намеревается дополнительно выпустить 1 млн акций, предложив право их приобретения акционерам. Подписная цена по «правам» составит 26 дол., а текущий рыночный курс акции равен 32 дол. Определить: 1) сколько «прав» потребуется для приобретения одной акции нового выпуска; 2) какова стоимость одного «права»?

15. Фирма планирует инвестировать в основные фонды 60 млн. руб. Цена источников финансирования составляет 10%. Рассматриваются четыре альтернативных инвестиционных проекта со следующими потоками платежей.

Проект	Первоначальные	Денежные поступления, млн. руб.			
		1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
<i>A</i>	-35	11	16	18	17
<i>B</i>	-25	9	13	17	10
<i>B</i>	-45	17	20	20	20
<i>Г</i>	-20	9	10	11	11

Необходимо составить оптимальный план размещения инвестиций на основе расчета чистой приведенной стоимости (NPV) и индекса рентабельности (PI) и определить стратегию инвестирования.

16. На предприятии осуществлены реконструкция и техническое перевооружение производства, на проведение которых было израсходовано 5 млн. руб. В результате этого денежные поступления за расчетный период по годам составили:

Год	Сумма денежных поступлений, млн. руб.
1-й	1,2
2-й	1,8
3-й	2,0
4-й	2,5
5-й	1,5

Ставка дисконта равна 20%.

Требуется определить срок окупаемости с использованием различных методов.

17. Безрисковая ставка процента в настоящее время составляет 6%, а рыночная доходность – 11%. Рассмотрим инвестиционные инструменты, характеризующиеся следующими значениями показателя «бета»:

Инвестиционный инструмент	Фактор «бета»
<i>АА</i>	2,50
<i>ББ</i>	1,20
<i>ВВ</i>	1,00
<i>ГГ</i>	-0,50
<i>ДД</i>	0,00

1) Какой из инструментов наиболее рискованный, какой наименее рискованный? 2) Используйте CAPM (формулу оценки доходности активов) для определения требуемой нормы доходности по каждому из инструментов. 3) Какие выводы о риске и требуемой доходности можно сделать на основании ответов на предыдущие вопросы?

18. Предположим, что компания, у которой находится в обращении 10 млн. акций, намеревается дополнительно выпустить 1 млн. акций, предложив право их приобретения акционерам. Подписная цена по «правам» составит 26 дол., а текущий рыночный курс акции равен 32 дол. Определить: 1) сколько «прав» потребуется для приобретения одной акции нового выпуска; 2) какова стоимость одного «права»?

1. ОСНОВНЫЕ КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Критерии оценивания видов учебной работы

Вид контроля	Наименование работы	Наименование оценочных средств	Шкала оценивания
Текущий контроль	<ul style="list-style-type: none"> - Вопросы для обсуждения на занятиях; - Устные опросы по ранее изученному материалу; - Письменные и устные доклады; - Письменные работы: рефераты, тестовые задания, аудиторские контрольные работы, рубежный контроль знаний; - Практические задания; - Рефераты и доклады по темам (вопросам), вынесенным на самостоятельную работу. 	Оценка выступлений на практическом (семинарском) занятии, проверка заданий и аудиторских контрольных работ, устный опрос, оценивание докладов, рефератов	<p align="center">отлично</p> <p align="center">хорошо</p> <p align="center">удовлетворительно</p> <p align="center">неудовлетворительно</p>

Критерии оценивания устных ответов обучающихся

Шкала оценивания	Характеристика оценивания
отлично	оценивается ответ, который показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа.
хорошо	оценивается ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.
удовлетворительно	оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа.
неудовлетворительно	оценивается ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием

	логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа.
--	--

Критерии оценивания работы обучающихся на практических и семинарских занятиях

Шкала оценивания	Показатели	Критерии
Отлично	1. Полнота выполнения практического и тестового задания (полнота ответа); 2. Своевременность выполнения задания; 3. Последовательность и рациональность выполнения практического задания	Задание решено самостоятельно. При этом составлен правильный алгоритм решения задания, в логических рассуждениях, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задание решено рациональным способом. Дан правильный и исчерпывающий ответ на поставленные теоретические и тестовые вопросы, в которых обучающийся показал всестороннее системное знание программного материала, усвоение основной и дополнительной литературы, четкое владение понятийным аппаратом.
Хорошо	4. Правильность ответов на вопросы; 5. Самостоятельность решения (владение дополнительным материалом); 6. Знание нормативно-законодательной базы и терминологии курса.	Задание решено с помощью преподавателя. При этом составлен правильный алгоритм решения задания, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задание решено нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ. На поставленные теоретические и тестовые вопросы, при которых обучающийся показал достаточный уровень знаний основного программного материала: освоение информации лекционного курса и учебных пособий, овладение понятийным аппаратом, методикой исследований при попытке анализа различных ситуаций.
Удовлетворительно		Задание решено с подсказками преподавателя. Задание решено в общем виде. Обучающийся показал средний уровень знаний основного программного материала, но не мог убедительно аргументировать свой ответ, ошибся в использовании понятийного аппарата, показал недостаточные знания литературных источников.
Неудовлетворительно		Задание не решено. Обучающийся продемонстрировал значительные пробелы в знаниях основного программного материала, не аргументировал свой ответ, показал неудовлетворительные знания понятийного аппарата и специальной литературы.

Критерии оценивания рефератов

Вид контроля	Критерии оценивания	Шкала оценивания
Реферат	Выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан	отлично

	объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы. Реферат раскрывает поднятую проблематику в полном объеме.	
	Основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы. В реферате имеются неточности и предметная область выступления раскрыта не в полной мере.	хорошо
	Имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод. В реферате не в полной степени раскрыт понятийный аппарат, имеются существенные неточности в процессе формирования выводов.	удовлетворительно
	Тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы. Тема реферата не раскрыта или выполнена не по существу ранее поставленного вопроса. Реферат не сдан / доклад не сделан.	неудовлетворительно

Критерии оценивания письменной аудиторной контрольной работы:

Наименование оценочного средства	Критерии оценивания	Национальная шкала оценивания
Контрольная работа	Работа выполнена полностью. Нет ошибок в логических рассуждениях. Возможно наличие одной неточности или описки, не являющихся следствием незнания или непонимания учебного материала. Обучающийся показал полный объём знаний, умений в освоении, пройденных тем и применение их на практике.	отлично
	Работа выполнена полностью, но обоснования шагов решения недостаточны. Допущена одна ошибка или два-три недочета.	хорошо
	Работа выполнена не полностью. Допущено более одной ошибки или более двух-трех недочетов.	удовлетворительно
	Допущены грубые ошибки. Работа не сдана (не выполнена).	неудовлетворительно

2. ОСНОВНЫЕ КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ПРИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Шкала оценивания уровня сформированности компетенций (зачет)

Критерии оценивания зачетного задания

Шкала оценивания	Уровень освоение компетенции	Критерии оценивания
Зачет	Пороговый уровень освоения	Дан правильный и исчерпывающий

	компетенции	ответ на вопрос с отражением дополнительного материала. Обучающийся демонстрирует глубокое знание теоретического материала, умение грамотно, логично и аргументировано излагать свои мысли.
Незачет	Неудовлетворительный уровень	Отсутствует ответ или в ответе есть грубые ошибки в изложении материала, свидетельствующие о незнании и непонимании соответствующего программного материала, отсутствует понимание сути вопроса.

Шкала оценивания тестовых заданий при промежуточной аттестации

Формируемые уровни освоения компетенций	% положительных ответов	Шкала оценивания
Высокий уровень	90-100	отлично
Базовый уровень	70-89	хорошо
Пороговый уровень	40-69	удовлетворительно
Неудовлетворительный уровень	< 39	неудовлетворительно