

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Набережночелнинский институт (филиал)
Экономическое отделение



Утверждаю

Первый заместитель директора
НЧИ КФУ Симонова Л. А.



20__ г.

подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины

Финансовый менеджмент

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: Финансы, бухгалтерский учет и аудит

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2017

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО
2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий
 - 4.1. Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)
 - 4.2. Содержание дисциплины (модуля)
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)
 - 6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы и форм контроля их освоения
 - 6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания
 - 6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
- 6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций
7. Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)
12. Средства адаптации преподавания дисциплины (модуля) к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья
13. Приложение №1. Фонд оценочных средств
14. Приложение №2. Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
15. Приложение №3. Перечень информационных технологий, используемых для освоения дисциплины (модуля), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Жарина Н.А. (Кафедра экономики предприятий и организаций, Экономическое отделение), NAZharina@kpfu.ru

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

Обучающийся, освоивший дисциплину (модуль), должен обладать следующими компетенциями:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОК-3	Способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности
ОПК-2	Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач
ОПК-3	Способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
ПК-21	Способность составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления

Обучающийся, освоивший дисциплину (модуль):

Должен знать:

- основные категории финансового менеджмента, его базовые концепции;
- методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для принятия управленческих решений в области финансовой деятельности организации;
- инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с целями и задачами финансового менеджмента; методологию анализа, интерпретации и обоснования полученных выводов;
- порядок составления финансового плана организации, а также механизмы осуществления финансовых взаимоотношений с организациями и органами государственной власти и местного самоуправления.

Должен уметь:

- использовать основы экономических знаний в процессе разработки и принятия управленческих решений в области финансовой деятельности организации;
- осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач в области финансовой деятельности предприятия;
- осуществлять выбор инструментальных средств для обработки информации в соответствии с задачами финансового менеджмента компании, анализировать и обобщать результаты расчетов финансовых показателей, обосновывать полученные выводы;
- составлять финансовые планы организации, а также осуществлять финансовые взаимоотношения с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления.

Должен владеть:

- основами экономических знаний, необходимых для принятия управленческих решений в области финансовой деятельности компании;
- навыками сбора, анализа и обработки информации, необходимой для финансового управления компанией;
- навыками выбора и применения инструментальных средств для обработки данных в соответствии с задачами финансового менеджмента компании, обоснования выводов по результатам проведенных расчетов;
- навыками составления финансового плана организации и осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления.

Должен демонстрировать способность и готовность:

- применять основы экономических знаний, необходимых для принятия управленческих решений в области финансовой деятельности компании;
- применять навыки сбора, анализа и обработки информации, необходимой для финансового управления компанией;
- применять навыки выбора инструментальных средств для обработки данных в соответствии с задачами финансового менеджмента компании, обоснования выводов по результатам проведенных расчетов;

- применять навыки составления финансового плана организации и осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО

Данная дисциплина (модуль) включена в раздел "Б1.В.ДВ.2 Дисциплины (модули)" основной профессиональной образовательной программы 38.03.01 "Экономика (Финансы, бухгалтерский учет и аудит)" и относится к дисциплинам по выбору.

Осваивается на 4 курсе в 7 семестре.

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных(ые) единиц(ы) на 216 часа(ов).

Контактная работа - 72 часа(ов), в том числе лекции - 36 часа(ов), практические занятия - 36 часа(ов), лабораторные работы - 0 часа(ов), контроль самостоятельной работы - 0 часа(ов).

Самостоятельная работа - 126 часа(ов).

Контроль (зачёт / экзамен) - 18 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины: зачет в 7 семестре.

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

4.1 Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)

N	Разделы дисциплины / модуля	Семестр	Виды и часы контактной работы, их трудоемкость (в часах)			Самостоятельная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Информационное и организационное обеспечение финансового менеджмента	7	4	4	0	14
2.	Тема 2. Базовые концепции финансового менеджмента	7	4	4	0	16
3.	Тема 3. Управление процессами формирования и распределения прибыли организации	7	4	4	0	16
4.	Тема 4. Управление активами организации	7	6	6	0	16
5.	Тема 5. Цена и структура капитала	7	6	6	0	16
6.	Тема 6. Долгосрочное финансовое планирование и прогнозирование	7	4	4	0	16
7.	Тема 7. Оценка риска и доходности финансовых активов предприятия	7	4	4	0	16
8.	Тема 8. Формирование инвестиционной стратегии предприятия	7	4	4	0	16
	Итого		36	36	0	126

4.2 Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Информационное и организационное обеспечение финансового менеджмента

Финансовый менеджмент: цель, задачи, функции и принципы организации. Рыночная среда и финансовый механизм предприятия.

Характеристика состава основных пользователей финансовой информации о деятельности предприятия. Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внешних и внутренних источников. Характеристика форм финансовой отчетности.

Тема 2. Базовые концепции финансового менеджмента

Концепция оценки стоимости денег во времени. Концепция и методический инструментарий учета фактора инфляции. Денежные потоки и методы их оценки. Аннуитет. Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность финансовых активов.

Концепция и методический инструментарий оценки фактора риска. Методический инструментарий оценки уровня финансового риска. Методы управления рисками: страхование, лимитирование, хеджирование, избежание и др.

Тема 3. Управление процессами формирования и распределения прибыли организации

Классификация доходов и расходов предприятия. Постоянные и переменные затраты. Методы дифференциации затрат на производство и реализацию продукции.

Понятие прибыли, ее виды. Принципы и элементы операционного анализа. Валовая маржа. Порог рентабельности. Операционный леверидж. Запас финансовой прочности. Планирование операционной прибыли. Управление формированием прибыли предприятия. Управление процессами распределения прибыли.

Тема 4. Управление активами организации

Основные принципы управления оборотными активами предприятия. Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью. Кредитная политика предприятия. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Управление источниками финансирования оборотного капитала.

Принципы и методы управления основными средствами предприятия. Амортизационная политика предприятия.. Содержание финансовой политики управления основными средствами. Управление источниками долгосрочного финансирования. Традиционные и новые методы финансирования.

Тема 5. Цена и структура капитала

Теория структуры капитала: модели Модильяни-Миллера; компромиссные модели и их применение. Оптимизация структуры капитала. Методы оценки стоимости капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Производственный и финансовый леверидж. Целевая структура капитала и ее определение. Расчет оптимальной структуры капитала. Воздействие структуры капитала на рыночную стоимость предприятия. Цена заемного капитала. Цена источника капитала "привилегированные акции". Факторы, влияющие на средневзвешенную цену капитала.

Корректировка стоимости капитала с учетом риска отдельных проектов. Оценка риска проекта. Технологии измерения риска с помощью бета-коэффициентов. Учет затрат на размещение в цене капитала.

Собственные источники финансирования и их роль в решении проблемы финансового обеспечения предпринимательской деятельности. Характеристика заемных источников финансирования. Коммерческий кредит и вексельный оборот.

Тема 6. Долгосрочное финансовое планирование и прогнозирование

Финансовое прогнозирование и планирование на предприятии: цели, задачи, методы. Этапы финансового планирования и прогнозирования. Финансовая стратегия предприятия и роль финансового прогнозирования в ее разработке. Методы финансового прогнозирования. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.

Тема 7. Оценка риска и доходности финансовых активов предприятия

Понятие финансового актива. Долговые и долевые ценные бумаги. Методы оценки стоимости и доходности эмиссионных ценных бумаг. Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий. Подходы к управлению фондовым портфелем акционерной компании. Технократический и фундаменталистский методы оценки доходности ценных бумаг. Модели оценки доходности и риска акций и облигаций. Ключевые характеристики облигаций. Использование производных финансовых инструментов для снижения риска.

Тема 8. Формирование инвестиционной стратегии предприятия

Виды инвестиций, их классификация. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Инвестиционные проекты как форма реализации инвестиционной стратегии предприятия. Классификации проектов. Правила принятия решений при составлении капитального бюджета. Оценка проектов с точки зрения составления капитального бюджета. Модифицированная внутренняя доходность. Индекс рентабельности. Общий обзор методики капитального бюджетирования. Выбор оптимального капитального бюджета.

Прогнозирование денежных потоков. Определение релевантных денежных потоков. Влияние налогообложения. Учет фактора инфляции. Учет риска проектов. Методы измерения автономного риска проектов.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа обучающихся выполняется по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия. Самостоятельная работа подразделяется на самостоятельную работу на аудиторных занятиях и на внеаудиторную самостоятельную работу. Самостоятельная работа обучающихся включает как полностью самостоятельное освоение отдельных тем (разделов) дисциплины, так и проработку тем (разделов), осваиваемых во время аудиторной работы. Во время самостоятельной работы обучающиеся читают и конспектируют учебную, научную и справочную литературу, выполняют задания, направленные на закрепление знаний и отработку умений и навыков, готовятся к текущему и промежуточному контролю по дисциплине.

Организация самостоятельной работы обучающихся регламентируется нормативными документами, учебно-методической литературой и электронными образовательными ресурсами, включая:

Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 5 апреля 2017 года №301)

Письмо Министерства образования Российской Федерации №14-55-996ин/15 от 27 ноября 2002 г. "Об активизации самостоятельной работы студентов высших учебных заведений"

Устав федерального государственного автономного образовательного учреждения "Казанский (Приволжский) федеральный университет"

Правила внутреннего распорядка федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет"

Локальные нормативные акты Казанского (Приволжского) федерального университета

6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы и форм контроля их освоения

Этап	Форма контроля	Оцениваемые компетенции	Темы (разделы) дисциплины
Семестр 7			
	Текущий контроль		
1	Письменная работа	ОПК-2 , ОК-3	1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Информационное и организационное обеспечение финансового менеджмента 2. Базовые концепции финансового менеджмента
2	Тестирование	ПК-21 , ОПК-3 , ОПК-2 , ОК-3	1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Информационное и организационное обеспечение финансового менеджмента 2. Базовые концепции финансового менеджмента 3. Управление процессами формирования и распределения прибыли организации 4. Управление активами организации 5. Цена и структура капитала 6. Долгосрочное финансовое планирование и прогнозирование 7. Оценка риска и доходности финансовых активов предприятия 8. Формирование инвестиционной стратегии предприятия
3	Проверка практических навыков	ПК-21 , ОПК-3 , ОПК-2	2. Базовые концепции финансового менеджмента 4. Управление активами организации 5. Цена и структура капитала 7. Оценка риска и доходности финансовых активов предприятия
	Зачет	ОК-3, ОПК-2, ОПК-3, ПК-21	

6.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
Семестр 7					
Текущий контроль					

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
Письменная работа	Правильно выполнены все задания. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продемонстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены менее чем наполовину. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	1
Тестирование	86% правильных ответов и более.	От 71% до 85 % правильных ответов.	От 56% до 70% правильных ответов.	55% правильных ответов и менее.	2
Проверка практических навыков	Продемонстрирован высокий уровень освоения навыков, достаточный для успешного решения задач профессиональной деятельности.	Продемонстрирован хороший уровень освоения навыков, достаточный для решения большей части задач профессиональной деятельности.	Продемонстрирован удовлетворительный уровень освоения навыков, достаточный для решения отдельных задач профессиональной деятельности.	Продемонстрирован неудовлетворительный уровень освоения навыков, недостаточный для решения задач профессиональной деятельности.	3
	Зачтено		Не зачтено		
Зачет	Обучающийся обнаружил знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справился с выполнением заданий, предусмотренных программой дисциплины.		Обучающийся обнаружил значительные пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустил принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий и не способен продолжить обучение или приступить по окончании университета к профессиональной деятельности без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.		

6.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Приложение. Развёрнутое содержание оценочных средств - в прикреплённом файле F443328446/Fin.men.____metodich._ukazaniya.pdf

Семестр 7

Текущий контроль

1. Письменная работа

Темы 1, 2

Тема 1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.

Информационное и организационное обеспечение финансового менеджмента

Ответить письменно на вопросы:

1. Какова цель финансового менеджмента компании?
2. Перечислите обязанности финансового менеджера.
3. Назовите функции финансового директора.
4. В чем заключается взаимосвязь финансового, производственного, инвестиционного менеджмента.
5. Какие источники информации используются для принятия управленческих решений в области финансовой деятельности предприятия?
6. Назовите показатели, используемые для оценки текущего финансового положения предприятия.

Тема 2. Базовые концепции финансового менеджмента

Ответить письменно на вопросы:

1. В чем заключается сущность декурсивного способа расчета будущей стоимости денежных средств?
2. В чем заключается сущность антисипативного способа расчета денежных средств?

3. Что такое аннуитет? Какие виды аннуитетов вы знаете?
4. Приведите классификацию финансовых рисков организации.
5. Какие существуют статистические методы оценки рисков?

2. Тестирование

Темы 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8

Примерный перечень тестовых заданий:

1. Финансы как экономическая категория - это
 - а) средства, участвующие в производстве товаров
 - б) капитал, предназначенный для приобретения товарно-материальных ценностей
 - в) экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных средств в процессе их кругооборота
 - г) товар, выполняющий функции средства обмена
2. Какие функции выполняют финансы предприятий?
 - а) регулирующая
 - б) учетная
 - в) распределительная
 - г) аккумулирующая
3. Финансовые отношения внутри предприятия охватывают
 - а) отношения с поставщиками и покупателями
 - б) отношения между филиалами, цехами, бригадами
 - в) отношения с рабочими и служащими
 - г) отношения с кредитно-банковской системой
4. Финансовые отношения между предприятиями и государством охватывают
 - а) отношения с кредитно-банковской системой
 - б) отношения с бюджетом и внебюджетными фондами
 - в) отношения с вышестоящими организациями
 - г) отношения с поставщиками и покупателями
5. Внутренние финансовые отношения предприятий включают:
 - а) отношения с бюджетом и внебюджетными фондами
 - б) отношения между головным и дочерними предприятиями
 - в) отношения с участниками и учреждениями финансового рынка
 - г) отношения с партнерами по операционной деятельности
6. Внешние финансовые отношения предприятий включают:
 - а) отношения с бюджетом и внебюджетными фондами
 - б) отношения между головным и дочерними предприятиями
 - в) отношения с участниками и учреждениями финансового рынка
 - г) отношения с учредителями и работниками предприятия
7. Реализация принципа материальной заинтересованности достигается
 - а) наличием системы ответственности за результаты хозяйственной деятельности
 - б) достойной оплатой труда и оптимальной налоговой политикой
 - в) возможностью самостоятельно определять расходы, направления вложения средств
8. Реализация принципа хозяйственной самостоятельности достигается
 - а) наличием системы ответственности за результаты хозяйственной деятельности
 - б) достойной оплатой труда и оптимальной налоговой политикой
 - в) возможностью самостоятельно определять свои расходы и направления вложения средств
9. Реализация принципа материальной ответственности достигается
 - а) наличием системы ответственности за результаты хозяйственной деятельности
 - б) достойной оплатой труда и оптимальной налоговой политикой
 - в) возможностью самостоятельно определять расходы, направления вложения средств
10. К финансовым методам относятся
 - а) прибыль, цена, амортизация
 - б) планирование и прогнозирование
 - в) законы и указы президента РФ
 - г) инструкции и методические указания
11. К правовому обеспечению финансовой деятельности относятся
 - а) планирование и прогнозирование
 - б) инструкции и методические указания
 - в) законы и указы президента РФ
 - г) информация о контрагентах предприятия
12. К финансовым рычагам относятся

- а) прибыль, цена, амортизация
 - б) планирование и прогнозирование
 - в) законы и указы президента РФ
 - г) инструкции и методические указания
13. К нормативному обеспечению финансовой деятельности относятся
- а) прибыль, цена, амортизация
 - б) планирование и прогнозирование
 - в) законы и указы президента РФ
 - г) инструкции и методические указания
14. Оперативные денежные фонды включают
- а) фонд потребления
 - б) фонд для выплаты заработной платы
 - в) резервный фонд
 - г) фонд накопления
15. Фонды привлеченных средств предприятия включают
- а) фонд потребления
 - б) резервный фонд
 - в) фонд оплаты труда
 - г) фонд накопления
16. Фонды заемных средств включают
- а) добавочный капитал
 - б) лизинг
 - в) резервы предстоящих расходов и платежей
 - г) коммерческий кредит
17. Фонды собственных средств предприятия включают
- а) резервы предстоящих расходов и платежей
 - б) амортизационный фонд
 - в) фонд потребления
 - г) фонд накопления
18. Фонд накопления - это
- а) фонд, предназначенный для развития производства
 - б) фонд, предназначенный для социального развития коллектива предприятия
 - в) фонд, предназначенный для воспроизводства основных средств
 - г) фонд, создаваемый для покрытия балансовых убытков предприятия
19. Фонд потребления - это
- а) фонд, предназначенный для развития производства
 - б) фонд, предназначенный для социального развития коллектива предприятия
 - в) фонд, предназначенный для воспроизводства основных средств
 - г) фонд, создаваемый для покрытия балансовых убытков предприятия
20. Амортизационный фонд - это
- а) фонд, предназначенный для развития производства
 - б) фонд, предназначенный для социального развития коллектива предприятия
 - в) фонд, предназначенный для воспроизводства основных средств
 - г) фонд, создаваемый для покрытия балансовых убытков предприятия
21. Резервный фонд - это
- а) фонд, предназначенный для развития производства
 - б) фонд, предназначенный для социального развития коллектива предприятия
 - в) фонд, предназначенный для воспроизводства основных средств
 - г) фонд, создаваемый для покрытия балансовых убытков предприятия
22. Формирование и использование финансовых ресурсов предприятия может осуществляться в следующих формах:
- а) внешней и внутренней
 - б) собственной и привлеченной
 - в) фондовой и нефондовой
 - г) прямой и косвенной
23. Поток денежных средств - это
- а) все валовые денежные поступления и платежи предприятия
 - б) разница между выручкой от реализации продукции и затратами на ее производство
 - в) разница между всеми поступившими и выплаченными предприятием денежными средствами
 - г) наличные денежные средства предприятия
24. Движение денежных средств - это

- а) все валовые денежные поступления и платежи предприятия
 - б) разница между выручкой от реализации продукции и затратами на ее производство
 - в) разница между всеми поступившими и выплаченными предприятием денежными средствами
 - г) наличные денежные средства предприятия
25. Доходы предприятия от инвестиционной деятельности включают:
- а) поступления дебиторской задолженности
 - б) выручка от реализации продукции
 - в) поступления от продажи и оплаты векселей
 - г) поступления от продажи основных фондов
26. Доходы предприятия от операционной деятельности включают:
- а) поступления дебиторской задолженности
 - б) выручка от реализации продукции
 - в) поступления от продажи и оплаты векселей
 - г) поступления от продажи основных фондов
27. Доходы предприятия от финансовой деятельности включают:
- а) поступления дебиторской задолженности
 - б) выручка от реализации продукции
 - в) поступления от продажи и оплаты векселей
 - г) поступления от продажи основных фондов
28. Расходы предприятия, связанные с инвестиционной деятельностью включают:
- а) долгосрочные финансовые вложения
 - б) погашение кредиторской задолженности
 - в) платежи в бюджет и внебюджетные фонды
 - г) оплата векселей
29. Расходы предприятия, связанные с операционной деятельностью включают:
- а) долгосрочные финансовые вложения
 - б) погашение кредиторской задолженности
 - в) платежи в бюджет и внебюджетные фонды
 - г) оплата векселей
30. Расходы предприятия, связанные с финансовой деятельностью включают:
- а) долгосрочные финансовые вложения
 - б) погашение кредиторской задолженности
 - в) платежи в бюджет и внебюджетные фонды
 - г) оплата векселей
31. Коммерческая себестоимость продукции - это
- а) текущие затраты на производство продукции
 - б) капитальные затраты
 - в) выраженные в денежной форме затраты на производство и реализацию продукции
 - г) затраты на покупку сырья, материалов и оплату труда
32. По способу отнесения на единицу выпускаемой продукции затраты делятся
- а) на переменные и постоянные
 - б) на элементные и комплексные
 - в) на обязательные и необязательные
 - г) на валовые и удельные
33. По степени однородности затраты на производство и реализацию продукции классифицируются
- а) на переменные и постоянные
 - б) на элементные и комплексные
 - в) на обязательные и необязательные
 - г) на валовые и удельные
34. К переменным расходам относятся
- а) материальные затраты
 - б) плата за аренду помещений
 - в) расходы на повременную оплату труда работников
 - г) расходы на сдельную оплату труда работников
35. К постоянным расходам относятся
- а) материальные затраты
 - б) плата за аренду помещений
 - в) расходы на повременную оплату труда работников
 - г) расходы на сдельную оплату труда работников
36. Дифференциация затрат на постоянные и переменные необходимо
- а) для целей операционного анализа

- б) для целей финансового анализа
в) для выделения цеховой, производственной и коммерческой себестоимости
г) для целей финансового планирования
37. Точка безубыточности производства - это
а) точка окупаемости затрат на производство
б) точка снижения валовых доходов предприятия
в) точка снижения валовых издержек производства
г) точка увеличения условно-постоянных расходов
38. Маржинальная прибыль (валовая маржа) - это
а) разница между выручкой от реализации и переменными затратами
б) разница между выручкой от реализации и валовыми затратами
в) разница между выручкой от реализации и постоянными затратами
г) отношение выручки от реализации к прибыли
39. К методам дифференциации затрат на производство и реализацию продукции относятся?
а) интегральный метод
б) декурсивный метод
в) максимальной и минимальной точки
г) метод наименьших квадратов
40. Выручка от реализации продукции (работ, услуг) - это
а) чистый доход, созданный в сфере материального производства
б) денежные средства, полученные предприятием от продажи товаров (работ, услуг)
в) превышение доходов от продажи товаров (работ, услуг) над затратами на их производство и продажу
г) финансовый результат деятельности предприятия
41. Балансовая прибыль предприятия - это
а) денежное выражение стоимости товара
б) разница между объемом реализованной продукции в стоимостном выражении и ее себестоимостью
в) сумма прибылей от реализации продукции, от прочей реализации и результата по внереализационным операциям
г) разница между выручкой от реализации (без НДС и акцизов) и переменными затратами
42. Прибыль от реализации продукции (работ, услуг) - это
а) денежное выражение стоимости товара
б) разница между объемом реализованной продукции в стоимостном выражении и ее себестоимостью
в) сумма прибылей от реализации продукции, от прочей реализации и результата по внереализационным операциям
г) разница между выручкой от реализации (без НДС и акцизов) и затратами на производство и реализацию, включаемыми в себестоимость продукции
43. Прибыль от прочей реализации - это
а) прибыль, полученная от реализации основных фондов и другого имущества предприятия
б) разница между объемом реализованной продукции в стоимостном выражении и ее себестоимостью
в) результат по внереализационным операциям
г) разница между выручкой от реализации (без НДС и акцизов) и затратами на производство и реализацию, включаемыми в себестоимость продукции
44. Доход, полученный от долевого участия предприятия в других хозяйствующих субъектах отразится как
а) доход от внереализационных операций
б) прибыль от реализации продукции
в) прибыль от прочей реализации
г) балансовая прибыль
45. К доходам предприятия от внереализационных операций относятся
а) доходы от продажи имущества предприятия
б) доходы от сдачи имущества в аренду
в) доходы от дооценки производственных запасов и готовой продукции
г) доходы от продажи продукции
46. К расходам предприятия по внереализационным операциям относятся.
а) расходы на продажу готовой продукции
б) расходы на рекламу
в) убытки от списания дебиторской задолженности
г) отрицательные курсовые разницы по валютным счетам
47. Рентабельность предприятия - это
а) отношение прибыли к величине затраченного собственного капитала
б) отношение прибыли к средней стоимости основных фондов и оборотных средств предприятия
в) балансовая прибыль на 1 руб. объема реализованной продукции

г) сумма всей получаемой предприятием прибыли

48. Рентабельность капитала - это

- а) отношение прибыли к средней величине затраченного собственного капитала
- б) отношение прибыли к средней стоимости основных фондов и оборотных средств предприятия
- в) балансовая прибыль на 1 руб. объема реализованной продукции
- г) отношение прибыли к средней величине оборотных активов предприятия

49. Рентабельность продаж - это

- а) отношение прибыли к средней величине затраченного собственного капитала
- б) отношение прибыли к средней стоимости основных фондов и оборотных средств предприятия
- в) отношение прибыли от реализации продукции к выручке от реализации продукции
- г) отношение прибыли к средней величине оборотных активов предприятия

50. Рентабельность оборотного капитала - это

- а) отношение прибыли к средней величине затраченного собственного капитала
- б) отношение прибыли к средней стоимости основных фондов и оборотных средств предприятия
- в) отношение прибыли от реализации продукции к выручке от реализации продукции
- г) отношение прибыли к средней величине оборотных активов предприятия

51. Рентабельность издержек - это

- а) отношение прибыли к средней величине затраченного собственного капитала
- б) отношение прибыли к средней стоимости основных фондов и оборотных средств предприятия
- в) отношение прибыли от реализации продукции к выручке от реализации продукции
- г) отношение прибыли к себестоимости реализованной продукции

52. Выбрать правильный вариант формулы определения точки безубыточности производства

- а) $Q = \text{Маржинальная прибыль} / \text{Прибыль}$
- б) $Q = \text{Постоянные затраты} / \text{Коэффициент валовой маржи}$
- в) $Q = \text{Выручка от реализации} - \text{Переменные затраты}$
- г) $Q = \text{Постоянные затраты} / \text{Суммарные затраты}$

53. Выбрать правильный вариант формулы определения маржинальной прибыли (МП)

- а) $\text{МП} = \text{Выручка от реализации} - \text{Переменные затраты}$
- б) $\text{МП} = \text{Выручка от реализации} - \text{Постоянные затраты}$
- в) $\text{МП} = \text{Выручка от реализации} - \text{Суммарные затраты}$
- г) $\text{МП} = \text{Выручка от реализации} - \text{Косвенные налоги}$

54. Выбрать правильный вариант формулы определения эффекта воздействия операционного рычага (ЭОР)

- а) $\text{ЭОР} = \text{Постоянные затраты} / \text{Коэффициент валовой маржи}$
- б) $\text{ЭОР} = \text{Маржинальная прибыль} / \text{Прибыль}$
- в) $\text{ЭОР} = \text{Маржинальная прибыль} / \text{Постоянные затраты}$
- г) $\text{ЭОР} = \text{Маржинальная прибыль} / \text{Суммарные затраты}$

55. В состав основных производственных фондов предприятия входят

- а) здания, сооружения, передаточные устройства, транспортные средства
- б) здания, сооружения, машины и оборудование, незавершенное производство
- в) здания, сооружения, транспортные средства, запасы сырья и материалов
- г) здания, сооружения, готовая продукция и расходы будущих периодов

56. К оборотным производственным фондам относятся

- а) малоценные и быстроизнашивающиеся предметы
- б) дебиторская задолженность
- в) незавершенное производство
- г) расходы будущих периодов

57. К фондам обращения относятся

- а) материальные ресурсы предприятия
- б) готовые изделия на складе предприятия
- в) расходы будущих периодов
- г) денежные средства

58. Прямой коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует

- а) величину реализованной продукции, получаемой на 1 руб. вложенных оборотных средств
- б) размер оборотных средств, затрачиваемых на каждый рубль реализованной продукции
- в) период, в течение которого оборотные средства проходят все стадии кругооборота
- г) величину прибыли, получаемой на 1 руб. вложенных оборотных средств

59. Коэффициент загрузки производства характеризует

- а) величину реализованной продукции, получаемой на 1 руб. вложенных оборотных средств
- б) величину оборотных средств, затрачиваемых на 1 руб. реализованной продукции
- в) период, в течение которого оборотные средства проходят все стадии кругооборота
- г) величину прибыли, получаемой на 1 руб. вложенных оборотных средств

60. Длительность одного оборота оборотных средств характеризует
- а) величину реализованной продукции, получаемой на 1 руб. вложенных оборотных средств
 - б) размер оборотных средств, затрачиваемых на каждый рубль реализованной продукции
 - в) период, в течение которого оборотные средства проходят все стадии своего кругооборота
 - г) величину прибыли, получаемой на 1 руб. вложенных оборотных средств
61. Эффективность использования оборотных средств характеризуют
- а) коэффициент оборачиваемости и продолжительность одного оборота
 - б) рентабельность производства
 - в) фондоотдача и фондоемкость
 - г) производительность труда и трудоемкость
62. К нормируемым оборотным средствам относятся
- а) денежные средства
 - б) незавершенное производство
 - в) расходы будущих периодов
 - г) дебиторская задолженность
63. Выберите правильный вариант формулы определения фондоотдачи производства (ФО):
- а) $ФО = \text{основные производственные фонды} / \text{выручка от реализации}$
 - б) $ФО = \text{основные производственные фонды} / \text{численность работников}$
 - в) $ФО = \text{выручка от реализации} / \text{основные производственные фонды}$
 - г) $ФО = \text{численность работников} / \text{основные производственные фонды}$
64. Выберите правильный вариант формулы определения фондоемкости производства (ФЕ):
- а) $ФЕ = \text{основные производственные фонды} / \text{выручка от реализации}$
 - б) $ФЕ = \text{основные производственные фонды} / \text{численность работников}$
 - в) $ФЕ = \text{выручка от реализации} / \text{основные производственные фонды}$
 - г) $ФЕ = \text{численность работников} / \text{основные производственные фонды}$
65. Выберите правильный вариант формулы определения фондовооруженности производства:
- а) $ФВ = \text{основные производственные фонды} / \text{выручка от реализации}$
 - б) $ФВ = \text{основные производственные фонды} / \text{численность работников}$
 - в) $ФВ = \text{выручка от реализации} / \text{основные производственные фонды}$
 - г) $ФВ = \text{численность работников} / \text{основные производственные фонды}$
66. Стоимость, представляющая собой разницу между первоначальной стоимостью основных фондов и суммой износа называется
- а) ликвидационной
 - б) балансовой
 - в) остаточной
 - г) восстановительной
67. Стоимость создания или приобретения основных фондов, выраженная в действующих ценах называется
- а) ликвидационной
 - б) балансовой
 - в) остаточной
 - г) восстановительной
68. Стоимость создания или приобретения основных фондов, по которой они отражаются в балансе называется
- а) ликвидационной
 - б) балансовой
 - в) остаточной
 - г) восстановительной
69. ... - это поручение банка покупателя банку поставщика осуществлять оплату документов поставщика за товар или услугу
- а) аккредитив
 - б) чек
 - в) платежное требование
 - г) вексель
70. ... - это письменное долговое обязательство, которое дает владельцу право требовать указанную в нем сумму
- а) аккредитив
 - б) чек
 - в) платежное требование
 - г) вексель
71. ... - это составленное на специальном бланке письменное поручение банку перевести сумму средств со счета владельца на счет получателя
- а) аккредитив
 - б) чек

в) платежное требование-поручение

г) вексель

72. ... - это требование поставщика к покупателю оплатить стоимость поставленной по договору продукции

а) аккредитив

б) чек

в) платежное требование-поручение

г) вексель

73. Мировое соглашение - это

а) неспособность хозяйствующего субъекта выполнять свои обязательства перед контрагентами

б) внешнее управление имуществом должника

в) механизм финансового оздоровления хозяйствующего субъекта

г) процедура договоренности между должником и кредитором относительно отсрочки или скидки с долга

74. Санация - это

а) неспособность хозяйствующего субъекта выполнять свои обязательства перед контрагентами

б) процедура добровольной или принудительной ликвидации несостоятельного предприятия

в) механизм финансового оздоровления хозяйствующего субъекта

г) процедура договоренности между должником и кредитором относительно отсрочки погашения долга

75. Конкурсное производство - это

а) процедура добровольной или принудительной ликвидации несостоятельного предприятия

б) внешнее управление имуществом должника

в) механизм финансового оздоровления хозяйствующего субъекта

г) процедура договоренности между должником и кредитором относительно отсрочки погашения долга

76. Банкротство - это

а) неспособность хозяйствующего субъекта выполнять свои обязательства перед контрагентами

б) добровольная ликвидация несостоятельного предприятия

в) неспособность хозяйствующего субъекта осуществлять кредитование других организаций

г) процедура договоренности между должником и кредитором относительно отсрочки погашения долга

77. Санация предприятия, направленная на рефинансирование его долга, может носить следующие формы:

а) государственное льготное кредитование

б) передача в аренду

в) горизонтальное или вертикальное слияние

г) реструктуризация краткосрочных кредитов в долгосрочные

78. Санация предприятия, направленная на его реструктуризацию (реорганизацию), может носить следующие формы:

а) государственное льготное кредитование

б) передача в аренду

в) горизонтальное или вертикальное слияние

г) реструктуризация краткосрочных кредитов в долгосрочные

79. ... - это неспособность заемщика погасить в предусмотренные сроки свои финансовые обязательства

а) демпинг

б) девальвация

в) дефолт

г) инфляция

80. ... - механизм воздействия на уровень рентабельности собственного капитала за счет изменения соотношения собственных и заемных средств

а) операционный левэридж

б) финансовый левэридж

в) левэридж активов

г) левэридж капитала

81. ... - показатель, отражающий степень чувствительности прибыли к изменениям выручки от реализации

а) операционный левэридж

б) финансовый левэридж

в) левэридж активов

г) левэридж капитала

82. Привлечение дополнительных заемных источников финансирования целесообразно, если ставка процентов за кредит

а) равна рентабельности собственного капитала

б) ниже рентабельности собственного капитала

в) выше рентабельности собственного капитала

г) равна отношению дисконтированной суммы денежных расходов и доходов предприятия

83. На предприятии разрабатываются следующие виды финансовых планов:

- а) капитальный
- б) сравнительный
- в) текущий
- г) оперативный

84. Метод оценки и отражения в учете стоимости запасов, основанный на использовании последней цены их приобретения

- а) метод Лифо
- б) метод Фифо
- в) метод средневзвешенной стоимости
- г) метод стоимости замещения

85. ... - способность предприятия своевременно рассчитываться по своим обязательствам за счет наличных средств

- а) кредитоспособность
- б) деловая активность
- в) конкурентоспособность
- г) платежеспособность

86. К коэффициентам платежеспособности относят

- а) коэффициент текущей ликвидности
- б) коэффициент финансовой независимости
- в) коэффициент оборачиваемости основных средств
- г) коэффициент финансового риска

87. К быстро реализуемым активам относят

- а) денежные средства
- б) дебиторская задолженность со сроком погашения менее года
- в) производственные запасы
- г) внеоборотные активы

88. К наиболее ликвидным активам относят

- а) дебиторская задолженность со сроком погашения менее года
- б) денежные средства
- в) внеоборотные активы
- г) краткосрочные финансовые вложения

89. К коэффициентам деловой активности относят

- а) коэффициент текущей ликвидности
- б) коэффициент оборачиваемости оборотного капитала
- в) коэффициент автономии
- г) фондоотдача

90. К нематериальным активам предприятия относят

- а) станки и оборудование
- б) гудвилл (good will)
- в) авторские права и лицензии
- г) хозяйственный инвентарь

91. ... - процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости

- а) дисконтирование
- б) компаундинг
- в) аннуитет
- г) реинвестирование

92. ... - процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости

- а) дисконтирование
- б) компаундинг
- в) аннуитет
- г) реинвестирование

93. Сложный процент - это

- а) сумма дохода, начисляемая в каждом интервале исходя из первоначальной стоимости денег
- б) сумма дохода, начисляемая в каждом интервале, приносящая доход в каждом последующем платежном периоде
- в) поток платежей, характеризующийся одинаковым уровнем процентных ставок
- г) сумма будущих денежных поступлений, приведенных к настоящему моменту времени

94. Простой процент - это

- а) сумма дохода, начисляемая в каждом интервале исходя из первоначальной стоимости денег
- б) сумма дохода, начисляемая в каждом интервале, исходя из наращенной стоимости денег в каждом интервале
- в) поток платежей, характеризующийся одинаковым уровнем процентных ставок

- г) сумма будущих денежных поступлений, приведенных к настоящему моменту времени
95. Контроль за наличным движением денежных средств на предприятии осуществляет
- бухгалтер
 - финансовый директор
 - кассир
 - финансист
96. ... - кредит, выдаваемый одним функционирующим предприятием другому в виде продажи товаров с отсрочкой платежа
- банковский кредит
 - коммерческий кредит
 - государственный кредит
 - инвестиционный кредит
97. ... - ссуда, выдаваемая кредитным учреждением на условиях возвратности, платности, срочности и обеспеченности
- банковский кредит
 - коммерческий кредит
 - государственный кредит
 - инвестиционный кредит
98. ... - алгоритм интегральной оценки угрозы банкротства предприятия, основанный на учете показателей, диагностирующих кризисное состояние
- модуль Баумоля
 - модель Дюпона
 - модель Миллера-Орра
 - модель Альтмана
99. Издержки обращения составляют наибольший удельный вес в затратах
- транспортной организации
 - торговой организации
 - промышленного предприятия
 - строительной организации
100. Ситуация, когда $V_t < P_m$ означает, что (где V_t - теоретическая ценность финансового актива, P_m - его рыночная цена):
- Актив переоценен рынком, его выгодно купить
 - Актив переоценен рынком, его выгодно продать
 - Актив недооценен рынком, его выгодно купить
 - Актив недооценен рынком, его выгодно продать

3. Проверка практических навыков

Темы 2, 4, 5, 7

Типовые практические задания:

- Задание 1. Кредит в размере 125 000 руб. выдается на 2,5 года по простой ставке 25 % годовых. Определить: 1) наращенную сумму декурсивным и антисипативным методами; 2) сумму начисленных процентов и дисконт.
- Задание 2. Кредит в размере 155 000 руб. выдается на 2 года по сложной ставке 25 % годовых. Определить: 1) наращенную сумму декурсивным и антисипативным методами; 2) сумму начисленных процентов и дисконт.
- Задание 3. Кредит в размере 10500 руб. выдан на 3 года по сложной учетной ставке 27 % годовых. Проценты выплачиваются поквартально. Определить размер наращенной суммы антисипативным методом.
- Задание 4. Выручка от продажи продукции организации составила в базисном периоде 3 377 тыс.руб., в отчетном - 4 302 тыс.руб. Среднегодовая стоимость основных фондов в базисном году составила 36,87 тыс.руб., в отчетном - 50,18 тыс.руб. Рассчитайте, как повлияло на выручку изменение эффективности использования основных фондов.
- Задание 5. Дебиторская задолженность в первом квартале составила 250 тыс.руб., выручка от реализации продукции за этот же период - 1280 тыс.руб. Как изменится величина дебиторской задолженности во втором квартале, если период ее оборота увеличится на 5 дней, а выручка от реализации сократится на 5 %?
- Задание 6. Определить на основе Модели Миллера-Орра диапазон колебаний остатка денежных активов, а также максимальную и среднюю сумму этого остатка на основе следующих данных: страховой (минимальный) остаток денежных активов установлен по предприятию на плановый год в сумме 5000 тыс.руб.; среднеквадратическое (стандартное) отклонение ежедневного объема денежного оборота по данным анализа за предшествующий год составляло 2000 тыс. руб.; расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств составляют 80 тыс.руб.; среднедневная ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям составляет 0,08%.

Задание 7. Дополнительная потребность предприятия в собственных источниках средств составляет 80000 руб., номинальная цена одной акции 50 руб. По итогам предыдущего года дивиденды по обыкновенным акциям выплачивались в размере 16% от ее номинала. В следующем периоде планируется увеличение дивидендов на 5%. Определить стоимость привлечения дополнительного акционерного капитала за счет эмиссии обыкновенных акций, если затраты на эмиссию одной акции составляют 80 коп.

Задание 8. Облигация с нулевым купоном нарицательной (номинальной) стоимостью 1000 руб. и сроком погашения через 2 года продается за 800 руб. Определить внутреннюю стоимость облигации и сделать вывод о целесообразности ее приобретения, если имеется возможность альтернативного инвестирования с нормой прибыли 15%.

Задание 9. Определить внутреннюю стоимость безотзывной срочной купонной облигации номинальной стоимостью 50000 руб., купонной ставкой 15% годовых и сроком погашения через 3 года, если рыночная норма прибыли по финансовым инструментам такого класса равна 12%. Расчеты привести для годового и полугодового начисления процентов.

Задание 10. Определите внутреннюю стоимость акции, если требуемая ставка доходности для акции равна 15%, дивиденд прошлого года ? 10 долл. на акцию, ежегодный темп роста дивидендов ? 10%.

Зачет

Вопросы к зачету:

1. Сущность финансов и финансовой деятельности предприятия. Функции финансов предприятия. Финансовые отношения предприятий
2. Цель и задачи финансового менеджмента. Объекты и субъекты финансового менеджмента
3. Функции финансового менеджмента. Механизм финансового менеджмента
4. Содержание бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках
5. Методы анализа финансовой отчетности предприятия
6. Анализ финансовой устойчивости предприятия
7. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия
8. Анализ деловой активности и рентабельности предприятия
9. Анализ потенциального банкротства предприятия
10. Содержание и классификация доходов и расходов предприятия. Методы дифференциации затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг)
11. Экономическая сущность прибыли предприятия, ее функции и состав
12. Порядок формирования и распределения прибыли
13. Содержание операционного анализа (понятие операционного рычага, порога рентабельности, запаса финансовой прочности)
14. Сущность оборотных активов, их классификация, стадии кругооборота
15. Показатели эффективности использования оборотных активов.
16. Содержание финансовой политики управления оборотными активами предприятия.
17. Содержание финансовой политики управления основными средствами предприятия.
18. Показатели состояния, движения и эффективности использования основных производственных фондов предприятия.
19. Виды стоимостной оценки основных производственных фондов предприятия, методы начисления их износа
20. Модели Баумоля и Миллера-Орра в оптимизации остатка денежных средств.
21. Капитал предприятия: характеристика, функции. Особенности собственного и заемного капитала.
22. Капитал предприятия: характеристика, функции. Финансовый леверидж.
23. Содержание финансовой политики управления собственным капиталом предприятия
24. Концепция оценки стоимости и структуры капитала. Критерии оптимизации структуры капитала
25. Оценка стоимости элементов собственного капитала
26. Содержание политики привлечения заемного капитала
27. Оценка стоимости элементов заемного капитала
28. Экономическая сущность инвестиций, их классификация. Содержание инвестиционного проекта
29. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов
30. Методы оценки внутренней стоимости финансовых активов
31. Технократический и фундаменталистский методы оценки доходности ценных бумаг
32. Методы оценки доходности ценных бумаг: оценка стоимости долговых ценных бумаг
33. Методы оценки доходности ценных бумаг: оценка стоимости долевых ценных бумаг
34. Концепция оценки стоимости денег во времени. Декурсивный способ начисления процентов
35. Концепция оценки стоимости денег во времени. Антисипативный способ начисления процентов
36. Денежные потоки. Аннуитеты.
37. Дивидендная политика. Теории формирования дивидендной политики. Типы дивидендной политики.
38. Темп устойчивого экономического роста, модели его определяющие.
39. Эмиссионная политика акционерного общества.
40. Содержание финансового планирования и прогнозирования.
41. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.

42. Финансовая стратегия предприятия, этапы ее формирования.
43. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
44. Риск и доходность финансовых активов.
45. Методы управления рисками.

6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

В КФУ действует балльно-рейтинговая система оценки знаний обучающихся. Суммарно по дисциплине (модулю) можно получить максимум 100 баллов за семестр, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов.

Для зачёта:

56 баллов и более - "зачтено".

55 баллов и менее - "не зачтено".

Для экзамена:

86 баллов и более - "отлично".

71-85 баллов - "хорошо".

56-70 баллов - "удовлетворительно".

55 баллов и менее - "неудовлетворительно".

Форма контроля	Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	Этап	Количество баллов
Семестр 7			
Текущий контроль			
Письменная работа	Обучающиеся получают задание по освещению определённых теоретических вопросов или решению задач. Работа выполняется письменно и сдаётся преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме работы, аналитические способности, владение методами, умения и навыки, необходимые для выполнения заданий.	1	15
Тестирование	Тестирование проходит в письменной форме или с использованием компьютерных средств. Обучающийся получает определённое количество тестовых заданий. На выполнение выделяется фиксированное время в зависимости от количества заданий. Оценка выставляется в зависимости от процента правильно выполненных заданий.	2	15
Проверка практических навыков	Практические навыки проверяются путём выполнения обучающимися практических заданий в условиях, полностью или частично приближенных к условиям профессиональной деятельности. Проверяется знание теоретического материала, необходимое для правильного совершения необходимых действий, умение выстроить последовательность действий, практическое владение приёмами и методами решения профессиональных задач.	3	20
Зачет	Зачёт нацелен на комплексную проверку освоения дисциплины. Обучающийся получает вопрос (вопросы) либо задание (задания) и время на подготовку. Зачёт проводится в устной, письменной или компьютерной форме. Оценивается владение материалом, его системное освоение, способность применять нужные знания, навыки и умения при анализе проблемных ситуаций и решении практических заданий.		50

7. Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Освоение дисциплины (модуля) предполагает изучение основной и дополнительной учебной литературы. Литература может быть доступна обучающимся в одном из двух вариантов (либо в обоих из них):

- в электронном виде - через электронные библиотечные системы на основании заключенных КФУ договоров с правообладателями;

- в печатном виде - в Научной библиотеке им. Н.И. Лобачевского. Обучающиеся получают учебную литературу на абонементе по читательским билетам в соответствии с правилами пользования Научной библиотекой.

Электронные издания доступны дистанционно из любой точки при введении обучающимся своего логина и пароля от личного кабинета в системе "Электронный университет". При использовании печатных изданий библиотечный фонд должен быть укомплектован ими из расчета не менее 0,5 экземпляра (для обучающихся по ФГОС 3++ - не менее 0,25 экземпляра) каждого из изданий основной литературы и не менее 0,25 экземпляра дополнительной литературы на каждого обучающегося из числа лиц, одновременно осваивающих данную дисциплину.

Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля), находится в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины. Он подлежит обновлению при изменении условий договоров КФУ с правообладателями электронных изданий и при изменении комплектования фондов Научной библиотеки КФУ.

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)

ИПП Гарант - www.garant.ru

Министерство финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>

Министерство экономического развития РФ - <https://www.economy.gov.ru/>

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Вид работ	Методические рекомендации
лекции	<p>Лекционные занятия - это вид учебных занятий, в ходе которых студент получает основную информацию по темам, подлежащим изучению в рамках данной учебной дисциплины.</p> <p>Главное назначение лекции - обеспечить теоретическую основу обучения, развить интерес к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, сформировать у студентов ориентиры для самостоятельной работы над курсом.</p> <p>Содержание лекционного занятия как важнейшего элемента учебного процесса должно выполнять следующие функции:</p> <ul style="list-style-type: none"> информационную - изложение системы знаний, какого-либо объема научной информации; мотивационную - формирование познавательного интереса к содержанию учебной дисциплины и профессиональной мотивации будущего специалиста, содействие активизации мышления студентов; установочную - обеспечение основы для дальнейшего усвоения учебного материала; воспитательную - формирование сознательного отношения к процессу обучения, стремления к самостоятельной работе и всестороннему овладению профессиональными навыками. <p>Систематичность лекционного материала на всех типах лекционных занятий определяется взаимосвязью изучаемого материала с ранее изученным, постепенным повышением сложности рассматриваемых вопросов, взаимосвязью частей изучаемого материала, обобщением изученного материала, стройностью изложения материала по содержанию и внешней форме его подачи, рубрикацией курса, темы, вопроса и единообразием структуры построения материала.</p> <p>В начале любого лекционного занятия, лектор объявляет тему и план, подлежащую изучению. Темы лекционных занятий рассматриваются в соответствии с рабочей программой дисциплины. Лекционные занятия проводятся согласно учебному расписанию.</p> <p>На лекционном занятии, студенты могут задавать лектору вопросы по теме изучения. Лектор может задавать наводящие вопросы аудитории с целью обратной связи с обучающимися. Все вопросы, подлежащие рассмотрению темы, должны быть раскрыты.</p> <p>По окончании рассмотрения темы, лектор подводит итоги, делает краткие выводы и отвечает на вопросы студентов.</p>
практические занятия	<p>При проведении практических занятий могут применяться следующие методики проверки знаний: проведение тестов, письменная работа, работа по проверке практических навыков студентов. Часть практических занятий может проводиться в форме диалога. Также при подготовке к отдельным занятиям студенты могут формировать исследовательские группы для более глубокого изучения той или иной научной проблемы.</p> <p>При подготовке к практическим занятиям необходимо использовать учебники по финансовому менеджменту, а также статьи и материалы экономических и финансовых журналов.</p> <p>Необходимо использовать и дополнительную общетеоретическую и специально-правовую литературу; словари и иную справочную литературу.</p>

Вид работ	Методические рекомендации
самостоятельная работа	<p>Методика самостоятельной работы предварительно разъясняется преподавателем и в последующем может уточняться с учетом индивидуальных особенностей студентов. Время и место самостоятельной работы выбираются студентами по своему усмотрению с учетом рекомендаций преподавателя. Самостоятельную работу над дисциплиной следует начинать с изучения программы, которая содержит основные требования к знаниям, умениям и навыкам. Обязательно следует вспомнить рекомендации преподавателя, данные в ходе установочных занятий. Затем - приступить к изучению отдельных разделов и тем в порядке, предусмотренном программой. Получив представление об основном содержании раздела, темы, необходимо изучить материал с помощью учебника. Целесообразно составить краткий конспект или схему, отображающую смысл и связи основных понятий данного раздела и включенных в него тем. Существуют три основные формы записи прочитанного: план, тезисы, конспект. План - самая короткая форма записи прочитанного. Различают план простой и развернутый. Простой план включает перечень заголовков или вопросов, о которых говорится в главе (параграфе или статье), расположенных в том же порядке, что и в книге или стандарте. Развернутый план - это такой план, в котором каждый вопрос разбит на под вопросы. Тезисы представляют собой запись основных положений и идей, изложенных в книге, статье, стандарте, и являются более полным раскрытием плана. Конспект - это сжатое логически связанное изложение прочитанного. В конспекте помещаются не только главные положения книги или стандарта, но и аргументы (цифры, примеры, таблицы и т.д.).</p>
тестирование	<p>В базе тестовых заданий используются следующие формы тестовых заданий: задания открытой формы, задания закрытой формы, задания на установление соответствия, задания на установление правильной последовательности.</p> <p>К заданиям закрытой формы относятся задания следующих типов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - один из многих (предлагается выбрать один вариант ответа из предложенных). - многие из многих (предлагается выбрать несколько вариантов ответа из предложенных); В тестовых заданиях данной формы необходимо выбрать ответ (ответы) из предложенных вариантов. Ответы должны быть однородными, т.е. принадлежать к одному классу, виду и роду. Количество вариантов ответов не менее 3-х, и не более 7. <p>Задания открытой формы служат для определения степени усвоения фактологических событий. Соответственно дидактическими единицами являются: понятия, определения, правила, принципы и т.д. К заданиям открытой формы относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> - поле ввода (предлагается поле ввода, в которое следует ввести ответ); - несколько пропущенных слов (предлагается заполнить пропуски); - несколько полей ввода (предлагается ввести несколько значений). <p>Задание открытой формы имеет вид неполного утверждения, в котором отсутствует один (или несколько элементов), который (которые) необходимо вписать или ввести с клавиатуры компьютера. В данном тестовом задании - четкая формулировка, требующая однозначного ответа. Каждое поле ввода соответствует одному слову. Количество пропусков (полей ввода) не должно быть больше трех (для тестовых заданий типа "Несколько полей ввода" допускается до пяти). Образцовое решение (правильный ответ) должно содержать все возможные варианты ответов (синонимичный ряд, цифровая и словесная форма чисел и т.д.). Задания на установление соответствия служат для определения степени знания о взаимосвязях и зависимостях между компонентами учебной дисциплины.</p>
письменная работа	<p>В процессе подготовки к письменной работе, студентам необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической литературы, а также конспектов лекций. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, материалами периодических изданий и Интернета является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала.</p>

Вид работ	Методические рекомендации
проверка практических навыков	<p>Проверка практических навыков занимает особое место в системе контроля знаний студентов. Основные цели обучения студентов - не только усвоение ими определенной системы знаний, но и, главным образом, формирование профессиональной готовности решать практические задачи. Такая готовность определяется степенью сформированности системы умений и прежде всего профессиональных. Практическая проверка позволяет выявить, как студенты умеют применять полученные знания на практике, насколько они овладели необходимыми умениями, главными компонентами деятельности. В процессе выполнения профессиональных заданий студент обосновывает принятые решения, что позволяет установить уровень усвоения теоретических положений, т.е. одновременно с проверкой умений осуществляется проверка знаний.</p> <p>Для проверки практических навыков предлагаются задания, направленные на проведение аналитических исследований на основе различных информационных источников с последующей интерпретацией и описанием полученных результатов.</p>
зачет	<p>Завершающим этапом изучения дисциплины является итоговая аттестация в виде зачета. При этом студент должен показать все те знания, умения и навыки, которые он приобрел в процессе текущей работы по изучению дисциплины. Дисциплина (разделы дисциплины) считается освоенной студентом, если он в полном объеме сформировал установленные компетенции и способен выполнять указанные в данной программе основные виды профессиональной деятельности. Освоение дисциплины должно позволить студенту осуществлять как аналитическую, так и научно-исследовательскую деятельность, что предполагает глубокое знание теории и практики данного курса.</p> <p>Вопросы, выносимые на зачет, доводятся до сведения студентов не позднее, чем за месяц до сдачи зачета.</p> <p>Контрольные задания соответствуют требуемому уровню усвоения дисциплины и отражают ее основное содержание.</p> <p>Качественной и удовлетворительной подготовкой (в рабочей программе ее определяет оценка "зачтено") к зачету является:</p> <ul style="list-style-type: none"> - полное (хорошее, удовлетворительное) знание всего учебного материала по курсу, которое выражается в осмысленном изложении освоенного студентом материала по лекциям, учебникам и на практических занятиях; - свободное (достаточно уверенное, не вполне уверенное) оперирование материалом курса, выражающееся в выходе за пределы тематики заданного вопроса, максимально широкое освещение вопроса с учетом существующей научной практики; - сопровождение повествования примерами применения при решении сложных и спорных ситуаций. <p>Неудовлетворительной подготовкой (в рабочей программе такая подготовка оценивается баллом "не зачтено") является:</p> <ul style="list-style-type: none"> - недостаточное знание всего материала по курсу, которое отражается в слишком общем или даже формальном соответствии излагаемого студентом учебникам, курсу лекций и знаниям, полученным на практических занятиях; - невнятные ответы или их отсутствие на вопросы, задаваемые преподавателем дополнительно с целью выяснить объем знаний студентов; - отказ студента от сдачи зачета.

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

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем, представлен в Приложении 3 к рабочей программе дисциплины (модуля).

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

Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) включает в себя следующие компоненты:

Помещения для самостоятельной работы обучающихся, укомплектованные специализированной мебелью (столы и стулья) и оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду КФУ.

Учебные аудитории для контактной работы с преподавателем, укомплектованные специализированной мебелью (столы и стулья).

Компьютер и принтер для распечатки раздаточных материалов.

Мультимедийная аудитория.

12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости в образовательном процессе применяются следующие методы и технологии, облегчающие восприятие информации обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья:

- создание текстовой версии любого нетекстового контента для его возможного преобразования в альтернативные формы, удобные для различных пользователей;
- создание контента, который можно представить в различных видах без потери данных или структуры, предусмотреть возможность масштабирования текста и изображений без потери качества, предусмотреть доступность управления контентом с клавиатуры;
- создание возможностей для обучающихся воспринимать одну и ту же информацию из разных источников - например, так, чтобы лица с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения - аудиально;
- применение программных средств, обеспечивающих возможность освоения навыков и умений, формируемых дисциплиной, за счёт альтернативных способов, в том числе виртуальных лабораторий и симуляционных технологий;
- применение дистанционных образовательных технологий для передачи информации, организации различных форм интерактивной контактной работы обучающегося с преподавателем, в том числе вебинаров, которые могут быть использованы для проведения виртуальных лекций с возможностью взаимодействия всех участников дистанционного обучения, проведения семинаров, выступления с докладами и защиты выполненных работ, проведения тренингов, организации коллективной работы;
- применение дистанционных образовательных технологий для организации форм текущего и промежуточного контроля;
- увеличение продолжительности сдачи обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья форм промежуточной аттестации по отношению к установленной продолжительности их сдачи:
- продолжительности сдачи зачёта или экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;
- продолжительности подготовки обучающегося к ответу на зачёте или экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут;
- продолжительности выступления обучающегося при защите курсовой работы - не более чем на 15 минут.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки "Финансы, бухгалтерский учет и аудит".

Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: Финансы, бухгалтерский учет и аудит

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2017

Основная литература:

1. Левчаев П. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / П. А. Левчаев. - Москва : ИНФРА-М, 2020. - 247 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-103254-1. - URL : <https://new.znaniium.com/catalog/product/1047178>. - Текст : электронный.
2. Лисицына Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина ; под ред. К.В. Екимовой. - Москва : ИНФРА-М, 2018. - 184 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-106418-4. - URL : <https://new.znaniium.com/catalog/product/952263>. - Текст : электронный.
3. Морозко Н. И. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Н.И. Морозко, И.Ю. Диденко. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 224 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005786-6. - URL : <https://new.znaniium.com/catalog/product/420363>. - Текст : электронный.
4. Филатова Т.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Т.В. Филатова. - Москва : ИНФРА-М, 2018. - 236 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-105646-2. - URL : <https://new.znaniium.com/catalog/product/968882>. - Текст : электронный.

Дополнительная литература:

1. Брусов П. Н. Справочник по финансовой математике : учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова, Н.П. Орехова. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 239 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-009577-6. - URL : <https://new.znaniium.com/catalog/product/1013454>. - Текст : электронный.
2. Лысенко Д. В. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Д.В. Лысенко. - Москва : НИЦ Инфра-М, 2019. - 372 с. + CD-ROM. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003985-5. - URL: <https://new.znaniium.com/catalog/product/1002725>. - Текст : электронный
3. Самылин А. И. Финансовый менеджмент : учебник / А.И. Самылин. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 413 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005247-2. - URL : <https://new.znaniium.com/catalog/product/1010087>. - Текст : электронный.

Приложение 3
к рабочей программе дисциплины (модуля)
Б1.В.ДВ.2 Финансовый менеджмент

Перечень информационных технологий, используемых для освоения дисциплины (модуля), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика
Профиль подготовки: Финансы, бухгалтерский учет и аудит
Квалификация выпускника: бакалавр
Форма обучения: очное
Язык обучения: русский
Год начала обучения по образовательной программе: 2017

Освоение дисциплины (модуля) предполагает использование следующего программного обеспечения и информационно-справочных систем:

Операционная система Microsoft Windows 7 Профессиональная или Windows XP (Volume License)
Пакет офисного программного обеспечения Microsoft Office 365 или Microsoft Office Professional plus 2010
Браузер Mozilla Firefox
Браузер Google Chrome
Adobe Reader XI или Adobe Acrobat Reader DC
Kaspersky Endpoint Security для Windows

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, учебно-методические комплексы, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования (ФГОС ВО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС Издательства "Лань" включает в себя электронные версии книг издательства "Лань" и других ведущих издательств учебной литературы, а также электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам. ЭБС Издательства "Лань" обеспечивает доступ к научной, учебной литературе и научным периодическим изданиям по максимальному количеству профильных направлений с соблюдением всех авторских и смежных прав.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "Консультант студента", доступ к которой предоставлен обучающимся. Многопрофильный образовательный ресурс "Консультант студента" является электронной библиотечной системой (ЭБС), предоставляющей доступ через сеть Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретенным на основании прямых договоров с правообладателями. Полностью соответствует требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования к комплектованию библиотек, в том числе электронных, в части формирования фондов основной и дополнительной литературы.