**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования**

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

# Финансовый менеджмент

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**
Направленность (профиль): **Экономика и управление на предприятии**
Форма обучения: **очная**
Факультет: **ЭФ, Экономический факультет**
Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**
Курс: **3**
Семестр: **5**
Учебный план набора 2015 года

Распределение рабочего времени

| № | Виды учебной деятельности | 5 семестр | Всего | Единицы |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Лекции | 36 | 36 | часов |
| 2 | Лабораторные работы | 26 | 26 | часов |
| 3 | Всего аудиторных занятий | 62 | 62 | часов |
| 4 | Из них в интерактивной форме | 10 | 10 | часов |
| 5 | Самостоятельная работа | 82 | 82 | часов |
| 6 | Всего (без экзамена) | 144 | 144 | часов |
| 7 | Подготовка и сдача экзамена | 36 | 36 | часов |
| 8 | Общая трудоемкость | 180 | 180 | часов |
| | | 5.0 | 5.0 | З.Е |

Экзамен: 5 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 15073

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 6 от «24» 1 2017 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

Рабочая программа составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 Менеджмент, утвержденного 2016-01-12 года, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчики:

доцент каф. менеджмента _____ Богданова О. П.

Заведующий обеспечивающей каф. менеджмента _____ Афонасова М. А.

Рабочая программа согласована с факультетом, профилирующей и выпускающей кафедрами направления подготовки (специальности).

Декан ЭФ _____ Богомолова А. В.

Заведующий выпускающей каф. менеджмента _____ Афонасова М. А.

Эксперты:

доцент каф. менеджмента _____ Рябчикова Т. А.

Согласована на портале № 15073

## 1. Цели и задачи дисциплины

### 1.1. Цели дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у студентов целостной системы знаний о финансовых отношениях в хозяйственном процессе, финансовом механизме, технологии управления финансовой деятельностью хозяйствующего субъекта и отдельных инвестиционных проектов.

### 1.2. Задачи дисциплины

– Одной из основных задач изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у студентов знаний в области теории и методологии финансового управления; приемов и правил формирования финансового механизма, технологии управления финансовой деятельностью хозяйствующего субъекта, экономического обоснования и анализа полученных результатов.

– Вторая группа задач изучения дисциплины связана с формированием у студентов умений грамотно осуществлять постановку финансовых задач; принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов.

– Третья группа задач направлена на выработку у студентов навыков поиска, сбора и обработки финансовой информации; финансового анализа и прогнозирования; применения математического аппарата для экономического обоснования направлений инвестирования финансовых ресурсов; инвестиционного анализа и выбора источников финансирования капитала; расчета экономической и ликвидационной стоимости предприятия

–

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Финансовый менеджмент» (Б1.Б.21) относится к блоку 1 (базовая часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Управление проектами, Финансы предприятий.

Последующими дисциплинами являются: Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия, Бизнес- планирование, Риск-менеджмент, Стратегический менеджмент.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

В результате изучения дисциплины студент должен:

– **знать** - сущность, функции, цели и задачи финансового менеджмента; - базовые теории и концепции финансового менеджмента; - особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; - методологические основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; - методические основы управления оборотным капиталом и внеоборотными активами; - международные аспекты финансового менеджмента и др.

– **уметь** - принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; - формировать, распределять и использовать финансовые ресурсы предприятия; - управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; - оценивать риск и доходность финансовых активов; - находить и использовать необходимую финансовую информацию и др.

– **владеть** - навыками оценки доходности кредитных операций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; - навыками анализа и прогнозирования аннуитетов; - навыками учета инфляционного обесценения денег в принятии финансовых решений; - иметь навыки оценки эффекта финансового рычага и формирования на его основе рациональной заемной политики; - иметь навыки оценки порога рентабельности и проведения

Согласована на портале № 15073

углубленного операционного анализа; - иметь навыки проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии.

## 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

| Виды учебной деятельности | Всего часов | Семестры |
|---|---|---|
| | | 5 семестр |
| Аудиторные занятия (всего) | 62 | 62 |
| Лекции | 36 | 36 |
| Лабораторные работы | 26 | 26 |
| Из них в интерактивной форме | 10 | 10 |
| Самостоятельная работа (всего) | 82 | 82 |
| Подготовка к контрольным работам | 8 | 8 |
| Выполнение индивидуальных заданий | 16 | 16 |
| Оформление отчетов по лабораторным работам | 20 | 20 |
| Проработка лекционного материала | 26 | 26 |
| Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 12 | 12 |
| Всего (без экзамена) | 144 | 144 |
| Подготовка и сдача экзамена | 36 | 36 |
| Общая трудоемкость ч | 180 | 180 |
| Зачетные Единицы | 5.0 | 5.0 |

## 5. Содержание дисциплины

### 5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

| Названия разделов дисциплины | Лекции | Лабораторные работы | Самостоятельная работа | Всего часов (без экзамена) | Формируемые компетенции |
|---|---|---|---|---|---|
| 5 семестр | | | | | |
| 1 Финансовый менеджмент как управленческий процесс | 4 | 2 | 4 | 10 | ПК-4 |
| 2 Базовые теории и концепции финансового менеджмента | 2 | 2 | 4 | 8 | ПК-4 |
| 3 Математический инструментарий финансового менеджмента | 4 | 2 | 4 | 10 | ПК-4 |
| 4 Информационная база финансового | 2 | 2 | 4 | 8 | ПК-4 |

Согласована на портале № 15073

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| менеджмента | | | | | |
| 5 Анализ деятельности предприятия в системе финансового менеджмента | 4 | 2 | 6 | 12 | ПК-4 |
| 6 Финансовая политика компании | 2 | 2 | 8 | 12 | ПК-4 |
| 7 Управление высоколиквидными и оборотными активами предприятия | 4 | 2 | 8 | 14 | ПК-4 |
| 8 Управление структурой и стоимостью капитала | 2 | 2 | 8 | 12 | ПК-4 |
| 9 Операционный анализ в финансовом менеджменте | 2 | 2 | 6 | 10 | ПК-4 |
| 10 Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте | 2 | 2 | 4 | 8 | ПК-4 |
| 11 Управление рисками | 4 | 2 | 10 | 16 | ПК-4 |
| 12 Политика выплаты дивидендов | 2 | 2 | 8 | 12 | ПК-4 |
| 13 Планирование операций на мировых рынках в условиях глобализации | 2 | 2 | 8 | 12 | ПК-4 |
| Итого за семестр | 36 | 26 | 82 | 144 | |
| Итого | 36 | 26 | 82 | 144 | |

### 5.2. Содержание разделов дисциплины (по лекциям)

Содержание разделов дисциплин (по лекциям) приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 - Содержание разделов дисциплин (по лекциям)

| Названия разделов | Содержание разделов дисциплины по лекциям | Трудоемкость, ч | Формируемые компетенции |
|---|---|---|---|
| 5 семестр | | | |
| 1 Финансовый менеджмент как управленческий процесс | Понятие и сущность финансового менеджмента. Основные подходы к определению и роли финансов в управлении пред-приятием. Предмет финансового менеджмента. Цель и задачи финансового менеджмента. Объекты и субъекты финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Изменение приоритетов финансового менеджмента. Структура финансового механизма. Финансовые методы. Финансовые рычаги. Правовое обеспечение финансового менеджмента. | 4 | ПК-4 |
| | Итого | 4 | |
| 2 Базовые теории и концепции финансового менеджмента | Теория портфеля Г. Марковица. Теория структуры капитала Ф. Модильяни и М. Миллера. Теория арбитражного ценообразования. Теория ценообразования опционов. Теория | 2 | ПК-4 |

Согласована на портале № 15073

| | | | |
|---|---|---|---|
| | иррелевантности дивидендов. Теория «синицы в руках» М. Гордона и Дж. Линтнера. Теория налоговой дифференциации Р. Литценбергера и К. Рамасвами. Концепция эффективности рынка. Концепция компромисса между риском и доходностью. Концепция асимметричности информации. Концепция агентских отношений. Концепция альтернативных затрат. Концепция денежных потоков. Концепция стоимости капитала. Концепция временной стоимости денег. | | |
| | Итого | 2 | |
| 3 Математический инструментарий финансового менеджмента | Математические основы финансового менеджмента. Простые ставки ссудных процентов. Сложные ставки ссудных процентов. Эквивалентность процентных ставок различного типа. Терминология и базовые показатели финансового менеджмента. Определение стоимости активов. Два процесса финансового менеджмента: наращивание, дисконтирование. Простая и сложная схема начисления процентов. Учет инфляционного обесценения активов. Формула И.Фишера | 4 | ПК-4 |
| | Итого | 4 | |
| 4 Информационная база финансового менеджмента | Информационное обеспечение. Роль финансового менеджмента в системе управления. Модель финансового менеджмента. Способы организации функции в рамках предприятия. Состав показателей информационной базы. Финансовая отчетность предприятия и принципы ее построения. Основные финансовые коэффициенты отчетности. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 5 Анализ деятельности предприятия в системе финансового менеджмента | Сущность и методы финансового анализа. Цели финансового анализа. Способы проведения финансового анализа. Анализ и оценка финансового состояния предприятия на основе коэффициентов. Показатели ликвидности. Основные оценки использования активов предприятия. Экономическая рентабельность активов. Показатели управления активами. Показатели управления | 4 | ПК-4 |

Согласована на портале № 15073

| | | | |
|---|---|---|---|
| | источниками средств. Показатели рентабельности. Показатели рыночной активности фирмы. Факторный анализ изменения рентабельности капитала методом цепной подстановки. | | |
| | Итого | 4 | |
| 6 Финансовая политика компании | Стратегии финансирования оборотных активов: агрессивная, консервативная, умеренная. Факторы, влияющие на выбор стратегии. Краткосрочные и долгосрочные кредиты. Источники и инструменты краткосрочного финансирования. Способы кредитования. Кредитная линия. Банковский процент. Форвардные и фьючерсные контракты. Операции РЕПО. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 7 Управление высоколиквидными и оборотными активами предприятия | Анализ движения денежных средств. Денежные средства и денежные потоки. Потоки денежных средств от основной, инвестиционной и финансовой деятельности. Отчет о движении денежных средств на предприятии (прямой и косвенный метод). Управление денежными потоками. Свободный и ликвидный денежные потоки. Бюджет денежных средств. Определение оптимального уровня денежных средств. Модель Баумоля. Модель Миллера— Орра. Производственный, финансовый и операционный циклы. Управление дебиторской задолженностью. Оценка реального состояния дебиторской задолженности и вероятности безнадежных долгов. Кредитная политика. Инкассация наличности. Факторинг. Поддерживание высокой ликвидности предприятия. Рациональная политика финансирования оборотных средств. Контроль за оборотными средствами. Эффективное управление товарно-материальными запасами. | 4 | ПК-4 |
| | Итого | 4 | |
| 8 Управление структурой и стоимостью капитала | Понятие стоимости и структуры капитала. Источники форми-рования капитала предприятия. средневзвешенная стоимость капитала. Сферы применения показателя средневзвешенной стоимости | 2 | ПК-4 |

Согласована на портале № 15073

| | | | |
|---|---|---|---|
| | капитала. Предельная стоимость капитала. Оценка стоимости заемного капитала. Оценка стоимости элементов собственного капитала. Обыкновенные и привилегированные акции. Модели структуры капитала. | | |
| | Итого | 2 | |
| 9 Операционный анализ в финансовом менеджменте | Операционный анализ. Роль левериджа в операционном анализе. Производственный, финансовый и совместный леверидж. Удельная маржинальная прибыль. Расчет объема продаж. Расчет производственного рычага. Расчет финансового рычага. Влияние финансового рычага на изменение чистой прибыли. Принятие управленческих решений на основе операционного анализа. Распределение накладных затрат по различным направлениям деятельности. Долгосрочный и краткосрочный нижний предел цены. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 10 Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте | Понятие и сущность инвестиций. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Законодательная база инвестиционной деятельности. Венчурные, реальные и портфельные инвестиции. Аннуитет. Основные принципы анализа и моделирования денежных потоков инвестиционного проекта. Фазы процесса реализации инвестиционного проекта. Финансовые методы оценки инвестиционных проектов: чистый приведенный эффект; индекс рентабельности инвестиций; норма рентабельности инвестиций; срок окупаемости инвестиций; коэффициент эффективности инвестиций. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 11 Управление рисками | Понятие и классификация рисков. Финансовые риски. Классификация финансовых рисков. Способы оценки уровня финансового риска. Стратегия и тактика управления рисками. Финансовый риск как объект управления. Принципы и методы управления финансовыми рисками. Диверсификация. Страхование рисков. | 4 | ПК-4 |

Согласована на портале № 15073

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Хеджирование рисков. Спекуляция на рынке при помощи фьючерсных контрактов | | |
| | Итого | 4 | |
| 12 Политика выплаты дивидендов | Политика выплаты дивидендов. Факторы, определяющие политику. Ограничения правового характера. Методики дивидендных выплат. Основные принципы методик постоянного процентного распределения прибыли, фиксированных дивидендных выплат, выплат гарантированного минимума и «экстра» - дивидендов, выплат дивидендов акциями. Преимущества и недостатки методик дивидендных выплат | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 13 Планирование операций на мировых рынках в условиях глобализации | Мировой финансовый рынок. Участники мирового финансового рынка и основные стратегии их операций. Финансовые посредники. Коммерческие банки и БМР. Арбитраж. Спекулятивные сделки. Валютные и процентные риски. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| Итого за семестр | | 36 | |

**5.3. Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами**

Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами представлены в таблице 5.3.

Таблица 5.3 - Разделы дисциплины и междисциплинарные связи

| Наименование дисциплин | № разделов данной дисциплины, для которых необходимо изучение обеспечивающих и обеспечиваемых дисциплин | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
| Предшествующие дисциплины | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Управление проектами | | | + | | | | | | | | + | | |
| 2 Финансы предприятий | | | + | + | | | + | + | | | | | |
| Последующие дисциплины | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия | | + | | | + | | + | + | | | | | |
| 2 Бизнес- | + | + | + | | | | | | | + | + | | |

Согласована на портале № 15073

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| планирование | | | | | | | | | | | | | |
| 3 Риск-менеджмент | | | | | | | | | | | + | + | + |
| 4 Стратегический менеджмент | | | | | | + | | | + | + | + | | + |

**5.4. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий**

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий представлено в таблице 5.4

Таблица 5.4 – Соответствие компетенций и видов занятий, формируемых при изучении дисциплины

| Компетенции | Виды занятий | | | Формы контроля |
|---|---|---|---|---|
| | Лекции | Лабораторные работы | Самостоятельная работа | |
| ПК-4 | + | + | + | Домашнее задание, Отчет по индивидуальному заданию, Экзамен, Проверка контрольных работ, Отчет по лабораторной работе, Опрос на занятиях, Выступление (доклад ) на занятии, Тест |

## 6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Технологии интерактивного обучения при разных формах занятий в часах приведены в таблице 6.1

Таблица 6.1 – Технологии интерактивного обучения при разных формах занятий в часах

| Методы | Интерактивные лабораторные занятия | Всего |
|---|---|---|
| 5 семестр | | |
| Решение ситуационных задач | 4 | 4 |
| Работа в команде | 2 | 2 |
| Case-study (метод конкретных ситуаций) | 4 | 4 |
| Итого за семестр: | 10 | 10 |
| Итого | 10 | 10 |

## 7. Лабораторные работы

Наименование лабораторных работ приведено в таблице 7.1.

Таблица 7. 1 – Наименование лабораторных работ

| Названия разделов | Наименование лабораторных работ | Трудоемкость, ч | Формируемые компетенции |
|---|---|---|---|

Согласована на портале № 15073

| 5 семестр | | | |
|---|---|---|---|
| 1 Финансовый менеджмент как управленческий процесс | Введение в финансовый менеджмент. Финансовый менеджмент как управленческий процесс | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 2 Базовые теории и концепции финансового менеджмента | Базовые теории и концепции финансового менеджмента. Расчеты эффективности опционов | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 3 Математический инструментарий финансового менеджмента | Математический инструментарий финансового менеджмента. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 4 Информационная база финансового менеджмента | Информационная база финансового менеджмента. Отчет о прибылях и убытках. Расчеты основных финансовых коэффи-циентов отчетности | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 5 Анализ деятельности предприятия в системе финансового менеджмента | Анализ деятельности предприятия в системе финансового менеджмента. Расчет основных показателей финансового анализа деятельности предприятия. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 6 Финансовая политика компании | Финансовая политика компании. Анализ факторов, определя-ющих выбор стратегии финансирования оборотных активов. Анализ факторов, определяющих выбор инструментов кратко-срочного кредитования | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 7 Управление высоколиквидными и оборотными активами предприятия | Анализ отчета о движении денежных средств на предприятии. Расчет показателя чистого и ликвидного денежного потока. Расчет минимально необходимой потребности в денежных активах. Оценка реального состояния дебиторской задолженности. Оптимальное управление кредиторской задолженностью. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 8 Управление структурой и стоимостью капитала | Управление структурой и стоимостью капитала. Оценка стоимости заемного капитала. Расчеты средневзвешенной стоимости капитала. Расчеты элементов стоимости собственного капитала. Определение оптимальной структуры капитала. | 2 | ПК-4 |

Согласована на портале № 15073

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Итого | 2 | |
| 9 Операционный анализ в финансовом менеджменте | Операционный анализ в финансовом менеджменте. Расчет объема продаж. Расчет производственного и производственно-финансового рычага. Анализ удельной маржинальной прибыли. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 10 Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте | Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте. Расчет динамических и статических показателей оценки инвестиционных проектов. Расчет коэффициента эффективности инвестиций. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 11 Управление рисками | Управление рисками. Анализ рыночного риска. Применение статического метода оценки риска. Оценка риска проекта. Анализ инвестиций с помощью дерева вероятностей. Анализ влияния масштаба диверсификации на размер риска. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 12 Политика выплаты дивидендов | Политика выплаты дивидендов. Планирование оптимальной последовательность выплаты дивидендов. Обоснование выбора оптимальной методики выплаты дивидендов. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| 13 Планирование операций на мировых рынках в условиях глобализации | Планирование операций на мировых рынках в условиях глобализации. Расчеты эффективности операций страхования и хеджирования и выбор оптимальных вариантов. | 2 | ПК-4 |
| | Итого | 2 | |
| Итого за семестр | | 26 | |

## 8. Практические занятия (семинары)

Не предусмотрено РУП

## 9. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 9.1.

Согласована на портале № 15073

Таблица 9.1 - Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

| Названия разделов | Виды самостоятельной работы | Трудоемкость, ч | Формируемые компетенции | Формы контроля |
|---|---|---|---|---|
| 5 семестр | | | | |
| 1 Финансовый менеджмент как управленческий процесс | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 2 | ПК-4 | Выступление (доклад) на занятии, Домашнее задание, Опрос на занятиях, Тест, Экзамен |
| | Проработка лекционного материала | 2 | | |
| | Итого | 4 | | |
| 2 Базовые теории и концепции финансового менеджмента | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 2 | ПК-4 | Выступление (доклад) на занятии, Домашнее задание, Опрос на занятиях, Тест, Экзамен |
| | Проработка лекционного материала | 2 | | |
| | Итого | 4 | | |
| 3 Математический инструментарий финансового менеджмента | Проработка лекционного материала | 2 | ПК-4 | Домашнее задание, Опрос на занятиях, Отчет по лабораторной работе, Тест, Экзамен |
| | Оформление отчетов по лабораторным работам | 2 | | |
| | Итого | 4 | | |
| 4 Информационная база финансового менеджмента | Проработка лекционного материала | 2 | ПК-4 | Домашнее задание, Опрос на занятиях, Отчет по лабораторной работе, Тест, Экзамен |
| | Оформление отчетов по лабораторным работам | 2 | | |
| | Итого | 4 | | |
| 5 Анализ деятельности предприятия в системе финансового менеджмента | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 2 | ПК-4 | Выступление (доклад) на занятии, Домашнее задание, Опрос на занятиях, Отчет по лабораторной работе, Тест, Экзамен |
| | Проработка лекционного материала | 2 | | |
| | Оформление отчетов по лабораторным работам | 2 | | |
| | Итого | 6 | | |
| 6 Финансовая политика компании | Проработка лекционного материала | 2 | ПК-4 | Домашнее задание, Опрос на занятиях, Отчет по индивидуальному заданию, Отчет по |
| | Оформление отчетов по лабораторным работам | 2 | | |
| | Выполнение | 4 | | |

Согласована на портале № 15073

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | индивидуальных заданий | | | лабораторной работе, Тест, Экзамен |
| | Итого | 8 | | |
| 7 Управление высоколиквидными и оборотными активами предприятия | Проработка лекционного материала | 2 | ПК-4 | Домашнее задание, Опрос на занятиях, Отчет по лабораторной работе, Проверка контрольных работ, Тест, Экзамен |
| | Оформление отчетов по лабораторным работам | 2 | | |
| | Подготовка к контрольным работам | 4 | | |
| | Итого | 8 | | |
| 8 Управление структурой и стоимостью капитала | Проработка лекционного материала | 2 | ПК-4 | Домашнее задание, Опрос на занятиях, Отчет по индивидуальному заданию, Отчет по лабораторной работе, Тест, Экзамен |
| | Оформление отчетов по лабораторным работам | 2 | | |
| | Выполнение индивидуальных заданий | 4 | | |
| | Итого | 8 | | |
| 9 Операционный анализ в финансовом менеджменте | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 2 | ПК-4 | Выступление (доклад) на занятии, Домашнее задание, Опрос на занятиях, Отчет по лабораторной работе, Тест, Экзамен |
| | Проработка лекционного материала | 2 | | |
| | Оформление отчетов по лабораторным работам | 2 | | |
| | Итого | 6 | | |
| 10 Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте | Проработка лекционного материала | 2 | ПК-4 | Домашнее задание, Опрос на занятиях, Отчет по лабораторной работе, Тест, Экзамен |
| | Оформление отчетов по лабораторным работам | 2 | | |
| | Итого | 4 | | |
| 11 Управление рисками | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 2 | ПК-4 | Выступление (доклад) на занятии, Домашнее задание, Опрос на занятиях, Отчет по индивидуальному заданию, Отчет по лабораторной работе, Тест, Экзамен |
| | Проработка лекционного материала | 2 | | |
| | Оформление отчетов по лабораторным работам | 2 | | |
| | Выполнение индивидуальных заданий | 4 | | |
| | Итого | 10 | | |
| 12 Политика выплаты дивидендов | Проработка лекционного материала | 2 | ПК-4 | Домашнее задание, Опрос на занятиях, Отчет по индивидуальному |
| | Оформление отчетов по лабораторным работам | 2 | | |

Согласована на портале № 15073

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Выполнение индивидуальных заданий | 4 | | заданию, Отчет по лабораторной работе, Тест, Экзамен |
| | Итого | 8 | | |
| 13 Планирование операций на мировых рынках в условиях глобализации | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 2 | ПК-4 | Выступление (доклад) на занятии, Домашнее задание, Опрос на занятиях, Проверка контрольных работ, Тест, Экзамен |
| | Проработка лекционного материала | 2 | | |
| | Подготовка к контрольным работам | 4 | | |
| | Итого | 8 | | |
| Итого за семестр | | 82 | | |
| | Подготовка и сдача экзамена | 36 | | Экзамен |
| Итого | | 118 | | |

**9.1. Темы для самостоятельного изучения теоретической части курса**

1. История становления и развития финансового менеджмента.
2. Идеальные рынки капитала и дисконтированный денежный поток.
3. Деятельность финансового менеджера современной коммерческой организации.
4. Особенности финансового механизма некоммерческих организаций.
5. Соотношение стратегии и тактики в управлении источниками финансирования.
6. Особенности финансового менеджмента при внешнеэкономической деятельности.
7. Особенности финансового менеджмента в условиях инфляции.
8. Особенности финансового менеджмента в процессе антикризисного управления.
9. Финансовые рынки (валютный рынок, рынок золота, рынок капитала).
10. Особенности выбора инвестиционных проектов в отечественной и зарубежной практике.
11. Особенности финансового механизма некоммерческих организаций.
12. Соотношение стратегии и тактики в управлении источниками финансирования.
13. Прогнозирование денежного потока.
14. Схема формирования и распределения прибыли на предприятиях крупного, среднего и малого бизнеса.
15. Оценка акций отечественных и зарубежных компаний..
16. Управление инвестиционным портфелем предприятия.
17. Управление портфелем ценных бумаг: содержание, основные типы стратегий.
18. Особенности финансового менеджмента при внешнеэкономической деятельности.
19. Международные аспекты финансового менеджмента.
20. Европейская и американская концепции финансового левереджа.

**9.2. Темы индивидуальных заданий**

1. Анализ факторов, определяющих выбор инструментов кратко-срочного кредитования ан примере конкретной организации.
2. Обоснование выбора оптимальной методики выплаты дивидендов
3. Определение оптимальной структуры капитала ан примере конкретного предприятия.
4. Оценка риска конкретного проекта.

**9.3. Темы контрольных работ**

1. Расчеты эффективности операций страхования и хеджирования и выбор оптимальных вариантов.
2. Расчет показателя чистого и ликвидного денежного потока.

Согласована на портале № 15073

3. Расчет минимально необходимой потребности в денежных активах.
4. Оценка реального состояния дебиторской задолженности.
5. Расчет коэффициента инкассации наличности.
6. Расчет объема финансовых средств, авансируемый на формирование запасов.

## 10. Курсовая работа (проект)

Не предусмотрено РУП

## 11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

### 11.1. Балльные оценки для элементов контроля

Таблица 11.1 – Балльные оценки для элементов контроля

| Элементы учебной деятельности | Максимальный балл на 1-ую КТ с начала семестра | Максимальный балл за период между 1КТ и 2КТ | Максимальный балл за период между 2КТ и на конец семестра | Всего за семестр |
|---|---|---|---|---|
| 5 семестр | | | | |
| Выступление (доклад) на занятии | 2 | 2 | 2 | 6 |
| Домашнее задание | 3 | 3 | 3 | 9 |
| Опрос на занятиях | 2 | 2 | 2 | 6 |
| Отчет по индивидуальному заданию | 5 | 5 | 5 | 15 |
| Отчет по лабораторной работе | 3 | 3 | 3 | 9 |
| Проверка контрольных работ | | 5 | 5 | 10 |
| Тест | 5 | 5 | 5 | 15 |
| Итого максимум за период | 20 | 25 | 25 | 70 |
| Экзамен | | | | 30 |
| Нарастающим итогом | 20 | 45 | 70 | 100 |

### 11.2. Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

Пересчет баллов в оценки за контрольные точки представлен в таблице 11.2.

Таблица 11. 2 – Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

| Баллы на дату контрольной точки | Оценка |
|---|---|
| ≥ 90% от максимальной суммы баллов на дату КТ | 5 |
| От 70% до 89% от максимальной суммы баллов на дату КТ | 4 |
| От 60% до 69% от максимальной суммы баллов на дату КТ | 3 |
| < 60% от максимальной суммы баллов на дату КТ | 2 |

### 11.3. Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку представлен в таблице 11.3.

Таблица 11. 3 – Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

| Оценка (ГОС) | Итоговая сумма баллов, учитывает успешно сданный экзамен | Оценка (ECTS) |
|---|---|---|

Согласована на портале № 15073

| | | |
|---|---|---|
| 5 (отлично) (зачтено) | 90 - 100 | A (отлично) |
| 4 (хорошо) (зачтено) | 85 - 89 | B (очень хорошо) |
| | 75 - 84 | C (хорошо) |
| | 70 - 74 | D (удовлетворительно) |
| 3 (удовлетворительно) (зачтено) | 65 - 69 | |
| | 60 - 64 | E (посредственно) |
| 2 (неудовлетворительно) (не зачтено) | Ниже 60 баллов | F (неудовлетворительно) |

## 12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 12.1. Основная литература

1. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2012. 200 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3848, дата обращения: 14.02.2017.

### 12.2. Дополнительная литература

1. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2008. - 1024 с (наличие в библиотеке ТУСУР - 40 экз.)
2. Афонасова М.А. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Управление персоналом", "Менеджмент организации", "Экономика и управление на предприятиях машиностроения" / М. А. Афонасова ; Министерство образования Российской Федерации, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Кафедра экономики. - Томск : ТМЦДО, 2007. - 117 с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 15 экз.)
3. Красина Ф.А. Основы финансового менеджмента : конспект лекций / Ф. А. Красина ; Фе-деральное агентство по образованию, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники. - Томск : ТУСУР, 2007. - 215[1] с. : ил., табл. - (Приоритетные национальные проекты. Образование). - Библиогр.: с. 199. - ISBN 978-5-86889-418-13 (наличие в библиотеке ТУСУР - 98 экз.)
4. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник для вузов / Е. И. Шохин [и др.] ; ред. Е. И. Шохин. - 3-е изд., стереотип. - М. : КноРус, 2011. - 480 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 474-475. -ISBN 978-5-406-01088-4 (наличие в библиотеке ТУСУР - 20 экз.)
5. Красина Ф.А., Цибульникова В.Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг [Текст] : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова ; рец.: Ф. А. Красина, Ю. А. Миронов ; Министерство об-разования и науки Российской Федерации, Томский государственный университет систем управ-ления и радиоэлектроники (Томск). - Томск : Эль Контент, 2013. - 226 с. : ил. - Библиогр.: с. 213 . -ISBN 978-5-4332-0097-5 (наличие в библиотеке ТУСУР - 1 экз.)

### 12.3 Учебно-методические пособия

#### 12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Цибульникова В.И. Финансовый менеджмент : методические указания к лабораторным работам для студентов экономических специальностей / В. И. Цибульникова, Ф. А. Красина ; Федеральное агентство по образованию, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Кафедра экономики. - Томск : [б. и.], 2007. - 66 с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 16 экз.)
2. Финансовый менеджмент: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Красина Ф. А. - 2012. 50 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3320, дата обращения: 14.02.2017.

#### 12.3.2 Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа инвалидов предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

Согласована на портале № 15073

**Для лиц с нарушениями зрения:**

– в форме электронного документа;
– в печатной форме увеличенным шрифтом.

**Для лиц с нарушениями слуха:**

– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

**Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:**

– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

### 12.4. Базы данных, информационно-справочные, поисковые системы и требуемое программное обеспечение

1. Официальный сайт Минфина РФ http: //www.minfin.ru
2. Официальный сайт Госкомстата РФ http: //www.gks.ru
3. Официальный сайт «Консультант +» http://www.consultant.ru
4. Официальный сайт Центробанка РФ https://www.cbr.ru/
5. Словарь экономических терминов http://economicportal.ru
6. Сайт, посвященный проблемам корпоративных финансов http: //www.cfin.r

## 13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

### 13.1. Общие требования к материально-техническому обеспечению дисциплины

#### 13.1.1. Материально-техническое обеспечение для лекционных занятий

Для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используется учебная аудитория, с количеством посадочных мест не менее 40-45, оборудованная доской и стандартной учебной мебелью. Имеются наглядные пособия в виде презентаций по лекционным разделам дисциплины.

#### 13.1.2. Материально-техническое обеспечение для лабораторных работ

Для проведения лабораторных занятий используется учебно-исследовательская вычислительная лаборатория, расположенная по адресу 634034, Томская область, г. Томск, Красноармейская улица, д. 146, 5 этаж, ауд. 503, 505. Состав оборудования: Учебная мебель; Экран с электроприводом DRAPER BARONET – 1 шт.; Мультимедийный проектор TOSHIBA – 1 шт.; Компьютеры класса не ниже Intel Pentium G3220 (3.0GHz/4Mb)/4GB RAM/ 500GB с широкополосным доступом в Internet, с мониторами типа Samsung 18.5" S19C200N– 18 шт.; Используется лицензионное программное обеспечение, пакеты версией не ниже: Microsoft Windows XP Professional with SP3; Visual Studio 2008 EE with SP1; Microsoft Office Visio 2010; Microsoft SQL-Server 2005; Matlab v6.5

#### 13.1.3. Материально-техническое обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используется учебная аудитория (компьютерный класс), расположенная по адресу 634034, г. Томск, ул. Красноармейская, 146, 2 этаж, ауд. 204. Состав оборудования: учебная мебель; компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Ce1егоп D336 2.8ГГц. - 7 шт.; компьютеры подключены к сети ИНТЕРНЕТ и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

### 13.2. Материально-техническое обеспечение дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При обучении студентов **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями слуха, мобильной системы обучения для студентов с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой обучаются студенты с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

Согласована на портале № 15073

При обучении студентов **с нарушениями зрениями** предусмотрено использование в лекционных и учебных аудиториях возможности просмотра удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для удаленного просмотра.

При обучении студентов **с нарушениями опорно-двигательного аппарата** используются альтернативные устройства ввода информации и другие технические средства приема/передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями опорно-двигательного аппарата, мобильной системы обучения для людей с инвалидностью.

## 14. Фонд оценочных средств

### 14.1. Основные требования к фонду оценочных средств и методические рекомендации

Фонд оценочных средств и типовые контрольные задания, используемые для оценки сформированности и освоения закрепленных за дисциплиной компетенций при проведении текущей, промежуточной аттестации по дисциплине приведен в приложении к рабочей программе.

### 14.2 Требования к фонду оценочных средств для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с инвалидностью предусмотрены дополнительные оценочные средства, перечень которых указан в таблице.

**Таблица 14 – Дополнительные средства оценивания для студентов с инвалидностью**

| Категории студентов | Виды дополнительных оценочных средств | Формы контроля и оценки результатов обучения |
|---|---|---|
| С нарушениями слуха | Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы | Преимущественно письменная проверка |
| С нарушениями зрения | Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам | Преимущественно устная проверка (индивидуально) |
| С нарушениями опорно-двигательного аппарата | Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету | Преимущественно дистанционными методами |
| С ограничениями по общемедицинским показаниям | Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы, устные ответы | Преимущественно проверка методами, исходя из состояния обучающегося на момент проверки |

### 14.3 Методические рекомендации по оценочным средствам для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной форме;
- в печатной форме с увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- методом чтения ассистентом задания вслух;
- предоставление задания с использованием сурдоперевода.

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге;
- набор ответов на компьютере;
- набор ответов с использованием услуг ассистента;
- представление ответов устно.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия

Согласована на портале № 15073

информации:

**Для лиц с нарушениями зрения:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

**Для лиц с нарушениями слуха:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

**Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 15073

**Приложение 1**

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования**

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

# Финансовый менеджмент

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**
Направленность (профиль): **Экономика и управление на предприятии**
Форма обучения: **очная**
Факультет: **ЭФ, Экономический факультет**
Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**
Курс: **3**
Семестр: **5**

Учебный план набора 2015 года

Разработчики:

- доцент каф. менеджмента Богданова О. П.

Экзамен: 5 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 15073

## 1. Введение

Фонд оценочных средств (ФОС) является приложением к рабочей программе дисциплины (практики) и представляет собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи (задания), контрольные работы, тесты и др.) и методов их использования, предназначенных для измерения уровня достижения студентом установленных результатов обучения.

ФОС по дисциплине (практике) используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

Перечень закрепленных за дисциплиной (практикой) компетенций приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень закрепленных за дисциплиной компетенций

| Код | Формулировка компетенции | Этапы формирования компетенций |
|---|---|---|
| ПК-4 | умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации | Должен знать - сущность, функции, цели и задачи финансового менеджмента; - базовые теории и концепции финансового менеджмента; - особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; - методологические основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; - методические основы управления оборотным капиталом и внеоборотными активами; - международные аспекты финансового менеджмента и др. ;<br>Должен уметь - принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; - формировать, распределять и использовать финансовые ресурсы предприятия; - управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; - оценивать риск и доходность финансовых активов; - находить и использовать необходимую финансовую информацию и др. ;<br>Должен владеть - навыками оценки доходности кредитных операций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; - навыками анализа и прогнозирования аннуитетов; - навыками учета инфляционного обесценения денег в принятии финансовых решений; - иметь навыки оценки эффекта финансового рычага и формирования на его основе рациональной заемной политики; - иметь навыки оценки порога рентабельности и проведения углубленного операционного анализа; - иметь навыки проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии. ; |

Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенций на всех этапах

Согласована на портале № 15073

приведены в таблице 2.

Таблица 2 – Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенций по этапам

| Показатели и критерии | Знать | Уметь | Владеть |
|---|---|---|---|
| Отлично (высокий уровень) | Обладает фактическими и теоретическими знаниями в пределах изучаемой области с пониманием границ применимости | Обладает диапазоном практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем | Контролирует работу, проводит оценку, совершенствует действия работы |
| Хорошо (базовый уровень) | Знает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах изучаемой области | Обладает диапазоном практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования | Берет ответственность за завершение задач в исследовании, приспосабливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем |
| Удовлетворительно (пороговый уровень) | Обладает базовыми общими знаниями | Обладает основными умениями, требуемыми для выполнения простых задач | Работает при прямом наблюдении |

## 2 Реализация компетенций

### 2.1 Компетенция ПК-4

ПК-4: умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

| Состав | Знать | Уметь | Владеть |
|---|---|---|---|
| Содержание этапов | - сущность, функции, цели и задачи финансового менеджмента; - базовые теории и концепции финансового менеджмента; - особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; - методологические основы принятия финансовых решений и диагностики финансового со-стояния предприятия; - методические основы | - принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; - формировать, распределять и использовать финансовые ресурсы предприятия; - управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; - оценивать риск и доходность финансовых активов; - находить и использовать необходимую финансовую | - принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; - формировать, распределять и использовать финансовые ресурсы предприятия; - управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; - оценивать риск и доходность финансовых активов; - находить и использовать необходимую финансовую |

Согласована на портале № 15073

| | | | |
|---|---|---|---|
| | управления оборотным капиталом и внеоборотными активами; - международные аспекты финансового менеджмента и др. | информацию и др. | информацию и др |
| Виды занятий | • Интерактивные лабораторные занятия;<br>• Лабораторные работы;<br>• Лекции;<br>• Самостоятельная работа; | • Интерактивные лабораторные занятия;<br>• Лабораторные работы;<br>• Лекции;<br>• Самостоятельная работа; | • Интерактивные лабораторные занятия;<br>• Лабораторные работы;<br>• Самостоятельная работа; |
| Используемые средства оценивания | • Домашнее задание;<br>• Отчет по лабораторной работе;<br>• Отчет по индивидуальному заданию;<br>• Опрос на занятиях;<br>• Выступление (доклад ) на занятии;<br>• Тест;<br>• Экзамен; | • Домашнее задание;<br>• Отчет по лабораторной работе;<br>• Отчет по индивидуальному заданию;<br>• Опрос на занятиях;<br>• Выступление (доклад ) на занятии;<br>• Тест;<br>• Экзамен; | • Домашнее задание;<br>• Отчет по лабораторной работе;<br>• Отчет по индивидуальному заданию;<br>• Выступление (доклад ) на занятии;<br>• Экзамен; |

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 4.

Таблица 4 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

| Состав | Знать | Уметь | Владеть |
|---|---|---|---|
| Отлично (высокий уровень) | • Имеет сформированные и систематические знания сущности, функций, целей и задач финансового менеджмента; базовые теории и концепции финансового менеджмента; особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; методологические основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; методические основы | • Демонстрирует успешное умение принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; формировать, распределять и использовать финансовые ресурсы предприятия; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов; находить и использовать необходимую финансовую | • Студент показывает успешные навыки оценки доходности кредитных операций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; навыки анализа и прогнозирования аннуите-тов; навыки учета инфля-ционного обесценения денег в принятии финансовых решений; навыки оценки эффекта финансового рычага и формирования на его основе рациональной заемной политики; навыки оценки порога рентабельности и |

Согласована на портале № 15073

| | | | |
|---|---|---|---|
| | управления оборотным капиталом и внеоборотными активами; международные аспекты финансового менеджмента;<br>• В выступлениях и ответах легко оперирует научными терминами; | информацию; | проведения углубленного операционного анализа; навыки проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии; |
| Хорошо (базовый уровень) | • Знает содержание большей части теоретических и методологических аспектов финансового менеджмента, знает сущность, функции, цели и задачи финансового менеджмента; его базовые теории и концепции; особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; основы управления оборотным капиталом и внеоборотными активами; международные аспекты финансового менеджмента;<br>• В ответах правильно использует основные научные термины; | • Показывает в целом успешные, но содержащие отдельные пробелы умения принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; формировать, распределять и использовать финансовые ресурсы предприятия; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов; находить и использовать необходимую финансовую информацию; | • Демонстрирует хорошие, но недостаточно сформированные навыки оценки доходности кредитных операций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; навыки анализа и прогнозирования аннуитетов; навыки учета инфляционного обесценения денег в принятии финансовых решений; навыки оценки эффекта финансового рычага и формирования на его основе рациональной заемной политики; навыки оценки порога рентабельности и проведения углубленного операционного анализа; навыки проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии; |
| Удовлетворительно (пороговый уровень) | • Знает содержание основных теоретических и методологических аспектов финансового менеджмента, его сущность, функции, цели и задачи, базовые теории и концепции; особенности | • Показывает неполные, недостаточно сформированные умения принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; формировать, распределять и | • Имеет слабо сформированные навыки оценки доходности кредитных опе-раций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; анализа и прогнозирования |

Согласована на портале № 15073

| | | | |
|---|---|---|---|
| | формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия.;<br>• В ответах использует основные понятия дисциплины.; | использовать финансовые ресурсы предприятия; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов; находить и использовать необходимую финансовую информацию; | аннуитетов, учета инфляционного обесценения денег в принятии финансовых решений; оценки эффекта финансового рычага и формирования на его основе рациональной заемной политики; навыки проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии; |

## 3 Типовые контрольные задания

Для реализации вышеперечисленных задач обучения используются 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, в следующем составе.

### 3.1 Тестовые задания

– 1. Субъектом финансового менеджмента являются: а) Предприятие, как имущественный комплекс; б) Финансовые отношения; в) Финансовый менеджер/бухгалтер; г) Нет правильного ответа. 2. Объект финансового менеджмента являются: а) Финансы предприятия; б) Персонал предприятия; в) Основные фонды предприятия; г) Все ответы верны. 3. Метод финансового анализа, при котором показатели данного предприятия сравниваются с аналогичными за другие периоды: а) Горизонтальный; б) Вертикальный; в) Факторный; г) Сравнительный. 4. Источниками информации для финансового анализа являются: а) Баланс предприятия; б) Отчет о прибылях и убытках; в) Отчет о движении денежных средств; г) Все указанные формы. 5. Метод определения цены акционерного капитала, который аналогичен расчету доходности на рынке цен-ных бумаг США с b коэффициентом: а) Гордона; б) CAPM; в) Сравнение с доходностью по облигациям; г) “Цена/прибыль”. 6. Инвестиционный портфель – это… а) совокупность ценных бумаг принадлежащая одному лицу; б) совокупность активов и пассивов; в) совокупность издержек; г) совокупность доходов.

### 3.2 Темы домашних заданий

– Задача 1. Как необходимо изменить оборотный капитал, чтобы коэффициент текущей ликвидности достиг норматив-ного значения равного 2, при условии, что кредиторская задолженность на текущий момент составляет 1 000 руб. и не увеличивается, а текущие активы составляют 1 600 руб. Задача 2. На сколько необходимо снизить кредиторскую задолженность для достижения уровня текущей ликвидно-сти, равного 1, при условии что текущие активы составляют 400 тыс. руб. и не изменяются, а кредиторская задолжен-ность равна 600 тыс. руб. Задача 3. Какой должна быть прибыль, идущая на пополнение оборотных средств, чтобы достичь нормативного значения коэффициента текущей ликвидности равного 2, при условии, что сумма срочных обязательств не возрастет. Текущие активы составляют 2 200 тыс. руб., срочные обязательства – 1 600 тыс. руб. Задача 4. Рассчитайте величину краткосрочной кредиторской задолженности и коэффициент текущей ликвидности при условии, что выручка от реализации равна 3 млн руб., величина внеоборотных активов – 13 млн руб., отношение выручки к собственным оборотным средствам – 2, внеоборотные активы превышают оборотные в 4 раза.

### 3.3 Темы индивидуальных заданий

– Обоснование выбора оптимальной методики выплаты дивидендов
– Оценка риска конкретного проекта.
– Определение оптимальной структуры капитала ан примере конкретного предприятия.

Согласована на портале № 15073

– Анализ факторов, определяющих выбор инструментов кратко-срочного кредитования ан примере конкретной организации.

### 3.4 Темы опросов на занятиях

– Обоснование выбора оптимальной методики выплаты дивидендов
– История становления и развития финансового менеджмента.
– Идеальные рынки капитала и дисконтированный денежный поток.
– Деятельность финансового менеджера современной коммерческой организации.

### 3.5 Темы контрольных работ

– Расчеты эффективности операций страхования и хеджирования и выбор оптимальных вариантов.
– Расчет показателя чистого и ликвидного денежного потока.
– Расчет минимально необходимой потребности в денежных активах.
– Оценка реального состояния дебиторской задолженности.
– Расчет коэффициента инкассации наличности.
– Расчет объема финансовых средств, авансируемый на формирование запасов.

### 3.6 Темы докладов

– Особенности финансового менеджмента при внешнеэкономической деятельности.
– Международные аспекты финансового менеджмента.
– Европейская и американская концепции финансового левереджа.
– Особенности финансового механизма некоммерческих организаций.
– Соотношение стратегии и тактики в управлении источниками финансирования.
– Особенности финансового менеджмента при внешнеэкономической деятельности.
– Особенности финансового менеджмента в условиях инфляции.
– Особенности финансового менеджмента в процессе антикризисного управления.
– Финансовые рынки (валютный рынок, рынок золота, рынок капитала).
– Особенности выбора инвестиционных проектов в отечественной и зарубежной практике.
– Особенности финансового механизма некоммерческих организаций.
– Соотношение стратегии и тактики в управлении источниками финансирования.
– Прогнозирование денежного потока.
– Схема формирования и распределения прибыли на предприятиях крупного, среднего и малого бизнеса.
– Оценка акций отечественных и зарубежных компаний..
– Управление инвестиционным портфелем предприятия.
– Управление портфелем ценных бумаг: содержание, основные типы стратегий.
– История становления и развития финансового менеджмента.
– Идеальные рынки капитала и дисконтированный денежный поток.
– Деятельность финансового менеджера современной коммерческой организации.

### 3.7 Экзаменационные вопросы

– 1. Основные цели и принципы организации финансового менеджмента на предприятии 2. Субъект, объект и окружающая среда финансового менеджмента 3. Структура и задачи органов управления финансами 4. Управление дебиторской задолженностью 5. Показатели эффективности управления оборотными средствами предприятия 6. Финансовый цикл предприятия и его оптимизация 7. Управление денежными потоками предприятия 8. Оборотные средства предприятия, их классификация и экономический смысл 9. Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств 10. Амортизационная политика предприятия 11. Характеристика различных способов начисления амортизации 12. Использование переоценки основных фондов для оптимизации финансовых показателей 13. Кругооборот основных и оборотных фондов в промышленности 14. Методы расчета цены акционерного капитала (Гордона, САРМ) их достоинства, недостатки, сфера применения 15. Методы расчета цены акционерного капитала («сравнение с доходностью по облигациям», «цена/прибыль»), до-стоинства, недостатки, сфера

Согласована на портале № 15073

применения. 16. Средневзвешенная цена капитала (модель WACC) 17. Рентабельность капитала и ее оценка 18. Анализ изменения рентабельности собственного капитала (формула DuPont) 19. Эффект финансового рычага и его использование 20. Способы финансирования деятельности предприятия 21. Реинвестирование прибыли 22. Банковское кредитование 23. Финансовый лизинг 24. Состав выручки предприятия 25. Структура затрат предприятия 26. Формирование и распределение прибыли на предприятии 27. Производственный (операционный рычаг) и его экономический смысл 28. Дивидендная политика предприятия 29. Методология проведения финансового анализа на предприятии внутренними пользователями 30. Оценка и управление ликвидностью предприятия 31. Анализ финансовой устойчивости 32. Кредитоспособность и платежеспособность предприятия, их оценка 33. Понятие, субъекты, объекты и способы финансирования инвестиционной деятельности 34. Анализ инвестиционных проектов 35. Экономические показатели, характеризующие эффективность инвестиционных проектов 36. Риск и доходность финансовых активов

### 3.8 Темы лабораторных работ

– Математический инструментарий финансового менеджмента.

– Информационная база финансового менеджмента. Отчет о прибылях и убытках. Расчеты основных финансовых коэффи-циентов отчетности

– Анализ деятельности предприятия в системе финансового менеджмента. Расчет основных показателей финансового анализа деятельности предприятия.

– Финансовая политика компании. Анализ факторов, определя-ющих выбор стратегии финансирования оборотных активов. Анализ факторов, определяющих выбор инструментов кратко-срочного кредитования

– Анализ отчета о движении денежных средств на предприятии. Расчет показателя чистого и ликвидного денежного потока. Расчет минимально необходимой потребности в денежных активах. Оценка реального состояния дебиторской задолженности. Оптимальное управление кредиторской задолженностью.

– Управление структурой и стоимостью капитала. Оценка стоимости заемного капитала. Расчеты средневзвешенной стоимости капитала. Расчеты элементов стоимости собственного капитала. Определение оптимальной структуры капитала.

– Операционный анализ в финансовом менеджменте. Расчет объема продаж. Расчет производственного и производственно-финансового рычага. Анализ удельной маржинальной прибыли.

– Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте. Расчет динамических и статических показателей оценки инвестиционных проектов. Расчет коэффициента эффективности инвестиций.

– Управление рисками. Анализ рыночного риска. Применение статического метода оценки риска. Оценка риска проекта. Анализ инвестиций с помощью дерева вероятностей. Анализ влияния масштаба диверсификации на размер риска.

– Политика выплаты дивидендов. Планирование оптимальной последовательность выплаты дивидендов. Обоснование выбора оптимальной методики выплаты дивидендов.

## 4 Методические материалы

Для обеспечения процесса обучения и решения задач обучения используются следующие материалы:

– методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы фор-мирования компетенций, согласно п. 12 рабочей программы.

### 4.1. Основная литература

1. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2012. 200 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3848, свободный.

### 4.2. Дополнительная литература

1. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2008. - 1024 с (наличие в библиотеке ТУСУР - 40 экз.)

Согласована на портале № 15073

2. Афонасова М.А. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Управление персоналом", "Менеджмент организации", "Экономика и управление на предприятиях машиностроения" / М. А. Афонасова ; Министерство образования Российской Федерации, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Кафедра экономики. - Томск : ТМЦДО, 2007. - 117 с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 15 экз.)

3. Красина Ф.А. Основы финансового менеджмента : конспект лекций / Ф. А. Красина ; Фе-деральное агентство по образованию, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники. - Томск : ТУСУР, 2007. - 215[1] с. : ил., табл. - (Приоритетные национальные проекты. Образование). - Библиогр.: с. 199. - ISBN 978-5-86889-418-13 (наличие в библиотеке ТУСУР - 98 экз.)

4. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник для вузов / Е. И. Шохин [и др.] ; ред. Е. И. Шохин. - 3-е изд., стереотип. - М. : КноРус, 2011. - 480 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 474-475. -ISBN 978-5-406-01088-4 (наличие в библиотеке ТУСУР - 20 экз.)

5. Красина Ф.А., Цибульникова В.Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг [Текст] : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова ; рец.: Ф. А. Красина, Ю. А. Миронов ; Министерство об-разования и науки Российской Федерации, Томский государственный университет систем управ-ления и радиоэлектроники (Томск). - Томск : Эль Контент, 2013. - 226 с. : ил. - Библиогр.: с. 213 . -ISBN 978-5-4332-0097-5 (наличие в библиотеке ТУСУР - 1 экз.)

### 4.3. Обязательные учебно-методические пособия

1. Цибульникова В.И. Финансовый менеджмент : методические указания к лабораторным работам для студентов экономических специальностей / В. И. Цибульникова, Ф. А. Красина ; Федеральное агентство по образованию, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Кафедра экономики. - Томск : [б. и.], 2007. - 66 с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 16 экз.)

2. Финансовый менеджмент: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Красина Ф. А. - 2012. 50 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3320, свободный.

### 4.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы

1. Официальный сайт Минфина РФ http: //www.minfin.ru
2. Официальный сайт Госкомстата РФ http: //www.gks.ru
3. Официальный сайт «Консультант +» http://www.consultant.ru
4. Официальный сайт Центробанка РФ https://www.cbr.ru/
5. Словарь экономических терминов http://economicportal.ru
6. Сайт, посвященный проблемам корпоративных финансов http: //www.cfin.r

Согласована на портале № 15073