Основная профессиональная образовательная программа
Технология; Экономика
по направлению подготовки 44.03.05 Педагогическое образование
(с двумя профилями подготовки)

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«ИВАНОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Шуйский филиал ИвГУ

Кафедра технологии, экономики и сервиса

ОДОБРЕНО:
Руководитель ОП
_____ О.Н. Рябова
(подпись)
«22» июня 2023 г.

Рабочая программа дисциплины
ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Уровень высшего образования:	бакалавриат
Квалификация выпускника:	бакалавр
Направление подготовки:	44.03.05 Педагогическое образование (с двумя профилями подготовки)
Направленность (профиль) образовательной программы:	Технология; Экономика

Шуя

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» является усвоение студентами основных понятий и узловых вопросов финансового менеджмента, способствующих обеспечению подготовки конкурентно-способных педагогических кадров, обладающих высоким уровнем сформированности профессиональных компетенций.

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Финансовый менеджмент» является дисциплиной по выбору; относится к формируемой участниками образовательных отношений части блока дисциплин Б1; входит в предметно-методический модуль.

Успешное освоение данной дисциплины будет способствовать готовности обучающихся к подготовке к сдаче и сдача государственного экзамена, выполнению и защите выпускной квалификационной работы.

Студент, приступающий к изучению данной дисциплины, должен:

Знать:

- преподаваемые предметы (предшествующие данной дисциплине) в пределах требований образовательных стандартов и основной общеобразовательной программы, их историю и место в мировой культуре и науке;
- научные основы методик обучения учебным предметам, в том числе дисциплин, имеющих отношение к финансовому менеджменту;
- образовательные стандарты, действующие в современной школе (применительно к учебным предметам) и современные тенденции преподаваемой области знаний;
- содержание и структуру учебных предметов предшествующих финансовому менеджменту;
- цели, принципы, методы, приемы и средства обучения учебным предметам, в том числе и специальных по дисциплине;
- методический аппарат и перечень действующих учебников;
- типы уроков и их структуру (применительно к учебным предметам).

Уметь:

- определять цели и задачи обучения финансового менеджмента;
- использовать возможности учебных предметов для формирования универсальных учебных действий по финансовому менеджменту;
- разрабатывать программы учебных предметов в рамках основной общеобразовательной программы в том числе по финансовому менеджменту с учетом предшествующих знаний и умений;
- планировать учебный материал в соответствии с программой и предметной областью знаний.

Владеть:

- формами и методами обучения финансовому менеджменту и предметных областей, прямо и косвенно связанных с ним;
- методами ресурсного, финансового и экономического планирования, связанными с личным, семейным, профессиональным планированием деятельности.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

3.1. Компетенции, формированию которых способствует данная дисциплина

При реализации дисциплины формируются следующие компетенции в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению подготовки:

а) универсальные компетенция (УК) и индикаторы их достижения:

Наименование категории (группы) универсальных компетенций	Код и наименование универсальной компетенции выпускника	Код и наименование индикатора достижения универсальной компетенции
Системное и критическое мышление	УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.1. Демонстрирует знание особенностей системного и критического мышления и готовность к нему. УК-1.2. Применяет логические формы и процедуры, способен к рефлексии по поводу собственной и чужой мыслительной деятельности. УК-1.3. Анализирует источник информации с точки зрения временных и пространственных условий его возникновения. УК-1.4. Анализирует ранее сложившиеся в науке оценки информации. УК-1.5. Сопоставляет разные источники информации с целью выявления их противоречий и поиска достоверных суждений. УК-1.6. Аргументировано формирует собственное суждение и оценку информации, принимает обоснованное решение. УК-1.7. Определяет практические последствия предложенного решения задачи.
Командная работа и лидерство	УК-3. Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде	УК-3.1. Демонстрирует способность работать в команде, проявляет лидерские качества и умения. УК-3.2. Демонстрирует способность эффективного речевого и социального взаимодействия. УК-3.3. Демонстрирует навыки работы с институтами и организациями в процессе осуществления социального взаимодействия.

б) общепрофессиональные компетенции (ОПК) и индикаторы их достижения:
–

в) профессиональные компетенции (ПК) и индикаторы их достижения

Код и наименование профессиональной компетенции выпускника	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции	Основание (ПС, анализ опыта)
Тип задач профессиональной деятельности: педагогический		
ПК-6. Способен выделять структурные элементы, входящие в систему познания предметной области (в соответствии с профилем и уровнем обучения), анализировать их в единстве содержания, формы и выполняемых функций	ПК-6.1. Выделяет и анализирует единицы различных уровней технологического образования в единстве их содержания, формы и функций. ПК-6.2. Выделяет и анализирует явления разных уровней экономической науки как системы теоретических и прикладных наук в их структурном единстве и функциях.	Профессиональный стандарт 01.001 «Педагог (педагогическая деятельность в сфере дошкольного, начального общего, основного общего, среднего общего образования) (воспитатель, учитель)»

3.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения формируемых компетенций

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

–особенности системного и критического мышления (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–основы современных технологий сбора, обработки и представления информации (УК-1 (индикаторы 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–логические формы и процедуры (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–современные пакеты прикладных программ статистической обработки данных (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

– общие правила функционирования сферы финансов как составляющей социального взаимодействия (УК-3 (индикаторы – 1, 2, 3));

– принципы, правила и методы взаимодействия с финансовыми институтами и организациями в процессе осуществления финансовых операций (УК-3 (индикаторы – 1, 2, 3));

– источники информации о существующих финансовых продуктах, их производителях, существующих каналах получения информации и консультационных услуг (УК-3 (индикаторы – 1, 2, 3));

– сущность, понятия, термины, методологию, и закономерности экономической науки (ПК – 6 (индикаторы – 1, 2));

–эволюцию, основные направления и процессы развития экономической науки (ПК-6 (индикаторы – 1, 2));

–приемы работы со статистической, фактической, аналитической и экономической информацией при решении прикладных задач (ПК-6 (индикаторы – 1, 2)).

Уметь:

–анализировать источники информации с точки зрения временных и пространственных условий их возникновения (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–получать, обрабатывать и анализировать информацию из различных источников (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

– анализировать ранее сложившиеся в науке оценки информации (УК – 1 (индикаторы 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

– аргументировано формировать собственное суждение и оценку информации (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

– использовать современные информационно-коммуникационные технологии (включая пакеты прикладных программ, локальные и глобальные компьютерные сети) для сбора, обработки и анализа информации (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–читать и представлять статистические данные в различных видах (таблицы, диаграммы, графики) (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–проводить все этапы статистической обработки информации, обрабатывать числовую информацию при помощи электронных таблиц (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–создавать и редактировать простейшие графические изображения (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–осуществлять корректный подбор методов анализа, проводить обработку данных исследования и правильную интерпретацию результатов (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–использовать программную поддержку курса и оценивать ее методическую целесообразность (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

– формировать деловые коммуникации в процессе финансовых операций (УК-3 (индикаторы – 1, 2, 3));

– использовать информацию о существующих финансовых продуктах, их производителях, каналах получения информации и консультационных услуг в процессе принятия финансовых решений (УК-3 (индикаторы – 1, 2, 3));

–осуществлять финансовое планирование и контроль личного бюджета и бюджета домохозяйства (УК-3 (индикаторы – 1, 2, 3));

–использовать понятия, термины, методологию, и закономерности экономической науки (ПК-6 (индикаторы – 1, 2));

–анализировать основные направления и процессы развития экономической науки (ПК-6 (индикаторы – 1, 2));

–применять статистическую, фактическую, аналитическую и экономическую информацию при решении прикладных задач (ПК-6 (индикаторы – 1, 2)).

Владеть:

–навыками сопоставления разных источников информации с целью выявления их противоречий и поиска достоверных суждений (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–навыками определения практических последствий предложенного решения задач (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

–технологиями анализа и синтеза информации на основе системного подхода (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

– основными методами математической обработки информации (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

– средствами математического моделирования и анализа информации на компьютере с помощью электронных таблиц (УК-1 (индикаторы – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7));

– навыками и методами взаимодействия с финансовыми учреждениями (письменные и устные консультации, работа с персональным финансовым менеджером, порталами финансовых услуг и т.п.) (УК-3 (индикаторы – 1, 2, 3));

– методами финансового планирования, контроля личного бюджета, осознанного выбора финансовых продуктов и услуг с учётом информации об имеющихся возможностях и рисках (УК-3 (индикаторы – 1, 2, 3));

– основными понятиями, терминами, методологией экономической науки (ПК-6 (индикаторы – 1, 2));

– навыками работы со статистической, фактической, аналитической и экономической информации при решении прикладных задач (ПК-6 (индикаторы – 1, 2)).

4. Объем и содержание дисциплины

Очная форма обучения

Объем дисциплины составляет 2 зачетные единицы (54 час)

Контактная работа 27,25 час.

Самостоятельная работа 26,75 час.

Виды учебных занятий и формы промежуточной аттестации	Семестр 10	
	Контактная работа с преподавателем	Самостоятельная работа обучающегося
Лекции	9	26,75
Практические занятия	18	
Зачет	0,25	-
Всего	27,25	26,75

4.1. Содержание дисциплины по разделам (темам), соотнесенное с видами и объемом учебных занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и объем (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости Формы промежуточной аттестации
			Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа		Самостоятельная работа обучающегося	
				Лаб.	Пр.		
1.	Тема 1. Введение в финансовый менеджмент.	10	1,5	-	3	6	Подготовка конспектов по теме
2.	Тема 2. Инструментальные						

	методы, расчеты и модели финансовом менеджменте.						Выполнение практических заданий по теме
3.	Тема 3. Управление рисками, доходами, расходами, прибылью и рентабельностью.	10	3	-	3	6	Решение практических задач
4.	Тема 4. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия.						Выполнение практических заданий по теме
5.	Тема 5. Основные модели оценки активов.	10	1,5	-	3	6	Выполнение практических заданий
6.	Тема 6. Управление оборотными активами предприятия.						Контрольная работа 1 Подготовка конспектов по теме
7.	Тема 7. Управление источниками финансирования предприятия.	10	1,5	-	4,5	5,75	Решение практических задач
8.	Тема 8. Оценка эффективности инвестиционных проектов.						Решение практических задач
9.	Тема 9. Финансовое планирование на предприятии.	10	1,5	-	4,5	3	Выполнение практических заданий по теме Контрольная работа 2
ИТОГО			9	-	18	26,75	Зачет

4.2. Развернутое описание содержания учебного материала по разделам (темам)

Тема 1. Введение в финансовый менеджмент.

Определение, цели, задачи, функции финансового менеджмента. Принципы организации финансов. Структура системы управления финансами организации. Основные формы финансовой отчетности организации. Использование возможности образовательной среды для достижения личностных, метапредметных и предметных результатов обучения и обеспечения качества учебно-воспитательного процесса средствами «Финансового менеджмента».

Базовые концепции финансового менеджмента (классическая теория финансов, неоклассическая теория финансов, финансовый менеджмент, российская традиция). Неоклассическая теория и финансовый менеджмент. Теория управления и финансовый менеджмент. Фундаментальные концепции финансового менеджмента.

Тема 2. Инструментальные методы, расчеты и модели финансовом менеджменте.

Классификация методов. Методы факторного анализа. Методы прогнозирования основных финансовых показателей. Методы экспертных оценок. Методы обработки временных, пространственных и пространственно-временных совокупностей. Методы теории принятия решений. Имитационное моделирование. Метод построения дерева решений. Анализ чувствительности. Финансовые вычисления как основа инструментария финансового менеджера.

Тема 3. Управление рисками, доходами, расходами, прибылью и рентабельностью.

Доходы и расходы: понятие, сущность, виды. Прибыль: сущность, виды. Подходы к определению и идентификации прибыли. Общая сравнительная характеристика подходов к определению прибыли. Прибыль в контексте интересов пользователей. Управление прибыльностью. Управление рентабельностью. Основные финансовые риски. Методы оценки риска. Оценка риска актива. Анализ портфельного риска. Способы противодействия риску.

Тема 4. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия.

Сущность, методы и информационная база анализа финансового состояния предприятия. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия. Анализ состава и структуры баланса предприятия. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия. Анализ финансовой устойчивости предприятия. Анализ деловой активности предприятия. Анализ прибыли и рентабельности предприятия. Анализ рыночной активности предприятия.

Тема 5. Основные модели оценки активов.

Модель оценки доходности финансовых активов (CAPM). Теория арбитражного ценообразования (APT). Модель Гордона.

Тема 6. Управление оборотными активами предприятия.

Общие вопросы управления оборотными активами. Стратегии управления оборотными активами. Стратегии финансирования оборотных активов.

Тема 7. Управление источниками финансирования предприятия.

Источники финансирования: определение, классификация. Эффект финансового рычага: понятие, правила расчета.

Тема 8. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Инвестиции: определение, классификация, экономическая сущность. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Тема 9. Финансовое планирование на предприятии.

Понятие, принципы и этапы финансового планирования на предприятии. Система финансовых планов предприятия и методы их разработки. Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Стратегическое финансовое планирование. Оперативное финансовое планирование. Операционный бюджет. Оценка темпа роста предприятия.

5. Образовательные технологии, в том числе перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Образовательные технологии: проблемного обучения, технология развития критического мышления, рейтинговая.

При реализации различных видов учебной работы предусматривается использование активных и интерактивных форм занятий: разбор практико-ориентированных заданий, рейтинговая система, технология развития критического мышления.

Учебная работа проводится в форме дискуссий, групповой работы, решением ситуационных задач и другими.

Для достижения планируемых результатов освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

1. Информационно-развивающие технологии с использованием использование мультимедийного оборудования при проведении занятий.
2. Развивающие проблемно-ориентированные технологии: работа в команде, междисциплинарное обучение, обучение на основе опыта и другие.
3. Личностно ориентированные технологии обучения: консультации; «индивидуальное обучение»; опережающая самостоятельная работа; изучение студентами нового материала до его изложения преподавателем на лекции и других аудиторных занятиях; подготовка к докладам на студенческих конференциях.

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Финансовый менеджмент»: мультимедиа технологии; интерактивные информационные технологии, технологии смешанного обучения, поисковые системы.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельная работа нацелена на изучение исследований и источников по теоретическим материалам дисциплины, подготовку к семинарским занятиям, конспектирование учебного материала, научных статей, написание рефератов, выполнение индивидуальных заданий, проработку лекционного материала, выполнение контрольной работы, подготовку к промежуточному контролю.

Практические занятия строятся в форме обсуждения теоретического материала по плану и вопросам, а также материалов, изученных студентами самостоятельно. Задача семинарских занятий – отработать теоретические знания на практике, поэтому программа занятий нацелена на отработку и формирование профессиональных навыков, которые студенты могут применять на практике.

Виды самостоятельной работы студентов:

1) Решение практических задач
2) Подготовка и защита реферата по предложенной теме.
3) Доклады и сообщения по тематике семинаров.
4) Составление планов-конспектов по тематике семинаров.
5) Выполнение практических заданий.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины составляет часть информационного ресурса кафедры технологии, экономики и сервиса и хранится на сервере кафедры доступ к ним обеспечен с компьютеров в компьютерном классе, кроме того доступ к материалам можно получить через личный кабинет электронной образовательной среды Шуйского филиала ИвГУ (Режим доступа: http://sspu.ru).

Полностью весь методический материал по обеспечению самостоятельной работы студентов приводится в приложении 1 к РП.

7. Характеристика оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине

Для текущего контроля успеваемости используются контрольные работы (контрольная работа №1, контрольная работа №2), проверка домашних работ.

На зачете по дисциплине «Финансовый менеджмент» контролируемые компетенции проверяются следующими видами оценочных средств: тест, собеседование, задачи реконструктивного уровня. Зачет по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводится в смешанной форме (письменной и устной формах), используется рейтинговая система оценивая результатов обучения студентов.

Тестирование проводится на зачёте в течение 60 минут. Каждый вариант тест-билета содержит 32 задания в тестовой форме.

Критерии оценки:

Каждое правильно выполненное задание оценивается в 0,5 балла (максимальное количество баллов за правильно выполненный тест – 16 баллов). Критерий зачёта по теме – 1 балл.

Если по отдельной теме студент набирает количество баллов ниже зачётного, то тема считается неосвоенной и баллы в рейтинг не добавляются.

Собеседование предполагает содержательный ответ студента на два вопроса, предложенных преподавателем. Вопросы для подготовки к собеседованию выдаются студентам не позднее, чем за две недели до проведения зачета. Максимальное количество баллов – 8.

Критерии оценки устного ответа в форме собеседования:

Критерии оценки устного ответа в форме собеседования (8 баллов):

1) полнота ответа:

– дан полный, развёрнутый ответ на поставленный вопрос (1 балл);

– дан неполный ответ на поставленный вопрос (0,5 балла);

– в случае отсутствия ответа на поставленный вопрос (0 баллов).

2) изложение теоретического материала:

– показана совокупность осознанных знаний об объекте изучения, доказательно раскрыты основные положения, студент свободно оперирует понятиями, терминами, персоналиями и др. (2 балла);

– показана совокупность знаний об объекте изучения, доказательно раскрыты основные положения, допущены неточности в определении понятий, персоналий, терминов и др. (1,5 балла);

– допущены несущественные ошибки в изложении теоретического материала и употреблении терминов, персоналий, в ответе не присутствуют доказательные выводы (1 балл);

– допущены существенные ошибки в теоретическом материале, фактах, понятиях, персоналиях (0 баллов);

3) умение переложить теоретические знания на практический опыт:

– показано умение переложить теоретические знания на предполагаемый практический опыт с формулированием конкретных выводов и предложений, показана сформированность компетенции (2 балла);

– показано умение выделять существенные и несущественные моменты материала, аргументация своей позиции с опорой на факты, показана сформированность компетенций (1 балл);

– раскрытие проблемы на теоретическом уровне, слабо показано умение переложить теоретические знания на предполагаемый практический опыт, аргументация своей позиции без опоры на факты, сформированность компетенций показана слабо (0,5 баллов);

– раскрытие проблемы на теоретическом уровне, не показано умение переложить теоретические знания на предполагаемый практический опыт, не представлены в ответе конкретные выводы и предложения, сформированность компетенций не показана (0 баллов).

4) структура ответа, грамотность речи:

– в ответе прослеживается чёткая структура, выстроенная в логической последовательности, ответ изложен литературным грамотным языком (1 балл);

– логика и последовательность изложения имеют некоторые нарушения, речь неграмотная (0,5 баллов);

– логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения, речь неграмотная (0 баллов).

Задания реконструктивного уровня предполагают решение задач по темам дисциплины и выполняются непосредственно на зачете. Время выполнения – 40 минут. В билет входят две задачи реконструктивного уровня. Одна задача оценивается 3 баллами. Максимальная оценка за задание реконструктивного уровня – 6 баллов.

Критерии оценки (за две задачи):

1) задание выполнено полностью: узнавание объектов изучения, правильное использование специальных терминов, понятий, найден и использован верный алгоритм решения задачи, обоснованное, аргументированное применение расчетных формул, дан полный и правильный ответ; демонстрирует навыки статистического, сравнительно-финансового анализа; анализирует сложные социально-экономические показатели; составляет и объясняет изменения показателей (6 баллов);

2) задание выполнено полностью, но с неточностями: узнавание объектов изучения, правильное использование специальных терминов, понятий, найден и использован верный алгоритм решения задачи, обоснованное, аргументированное применение расчетных формул, ответ дан с незначительными неточностями, студент определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации; способен оценить роль собранных данных для расчета экономических показателей (5 баллов);

3) задание выполнено не полностью: узнавание объектов изучения, слабо показано умение использовать специальные термины, понятия, найден верный алгоритм решения задачи, применение расчетных формул не обосновано, ответ дан со значительными неточностями, студент называет процесс сбора финансово-экономической, статистической и бухгалтерской информации; перечисляет способы обработки собранной информации при помощи информационных технологий; называет различные варианты финансово-экономического анализа при решении вопросов профессиональной деятельности (3-4 балла);

4) задание выполнено не полностью: узнавание объектов изучения, слабо показано умение использовать специальные термины, понятия, найден верный алгоритм решения задачи, применение расчетных формул не обосновано, ответ дан со значительными неточностями (1-3 балла);

5) задание не выполнено: не грамотное использование специальных терминов, понятий, не найден и не использован верный алгоритм решения задачи (или использован не неправильный алгоритм решения), не обоснованное, не аргументированное применение расчетных формул, дан не правильный ответ или ответ не дан (0 баллов).

Максимальное количество баллов за одно правильно выполненное задание реконструктивного уровня – 6.

Оценка результатов освоения дисциплины при рейтинговой системе оценивания формируется по 100-балльной шкале из результатов текущего контроля успеваемости и результатов, полученных на зачете.

Оценка на зачете выставляется по следующей шкале:

Шкала оценки результатов освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» при рейтинговой системе оценивания

Повышенный уровень	Базовый уровень	Пороговый уровень	Ниже порогового уровня
зачтено	зачтено	зачтено	не зачтено
85-100 баллов	71-84 балла	61-70 баллов	60 и менее баллов

Фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовый менеджмент»» в полном объёме представлен в Приложении 2 к рабочей программе.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Учебная и учебно-методическая литература:

– основная литература:

1. Акулов, В. Б. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. Б. Акулов. – 6-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2021. – 262 с. – (Экономика и управление). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83534. – Библиогр.: с. 213. – ISBN 978-5-9765-0039-6. – Текст : электронный.
2. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник / М. В. Воронина. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 384 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684427. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04551-6. – Текст : электронный.
3. Толкачева, Н. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие : [16+] / Н. А. Толкачева. – 2-е изд. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 147 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574689. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-0689-2. – DOI 10.23681/574689. – Текст : электронный.

– дополнительная литература:

1. Балабин, А. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие : [16+] / А. А. Балабин ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. – 163 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574628. – ISBN 978-5-7782-3820-6. – Текст : электронный.
2. Владыка, М. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / М. В. Владыка, Т. В. Гончаренко. - Москва : КНОРУС, 2006. - 264 с.
3. Кириченко, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник / Т. В. Кириченко. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 484 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573157. – Библиогр.: с. 463-467. – ISBN 978-5-394-01996-8. – Текст : электронный.
4. Лытнев, О. Н. Основы финансового менеджмента : [16+] / О. Н. Лытнев. – 2-е изд., исправ. – Москва : Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ», 2016. – 406 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=578060. – Текст : электронный.
5. Турманидзе, Т. У. Финансовый менеджмент : учебник / Т. У. Турманидзе, Н. Д.

Эриашвили. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 247 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615938. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-02696-1. – Текст : электронный.

6. Финансовый менеджмент : учебное пособие / М. И. Ермилова, Н. В. Грызунова, М. Е. Косов, Ю. С. Церцеил ; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. – Москва : Юнити-Дана, 2018. – 200 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=685313. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-03125-5. – Текст : электронный.
7. Финансовый менеджмент : учебное пособие : [16+] / Г. З. Ахметова, Т. В. Доронина, В. Н. Иванов [и др.] ; Омский государственный технический университет. – Омск : Омский государственный технический университет (ОмГТУ), 2020. – 130 с. : ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=683196. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-8149-3036-1. – Текст : электронный.
8. Черутова, М. И. Финансовый менеджмент : учебное пособие / М. И. Черутова. – 5-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2021. – 102 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=93656. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-9765-0140-9. – Текст : электронный.

Интернет-ресурсы:

www.akm.ru − Информационное агентство АК & М

www.appraiser.ru − Виртуальный клуб оценщиков

www.bankclub.ru − Сайт банковских аналитиков

www.bankir.ru − Сайт о банковской деятельности

www.bdm.ru − Журнал «Банковское дело в Москве»

www.buhgalteria.ru − Информационно-аналитическое электронное издание «Бухгалтерия.ru»

www.cbonds.ru − Рынок облигаций

www.cbr.ru − Центральный банк России

www.cfin.ru − Корпоративный менеджмент

www.cio-world.ru − Журнал " CIO "

www.cofe.ru/Finance/ − Энциклопедия банковского дела и финансов

www.dir.yahoo.com/Business_and_Economy − Бизнес-ресурсы

www.directorinfo.ru − Журнал «Директор Инфо»

www.dis.ru/fm/ − Журнал «Финансовый менеджмент»

www.ecsocman.edu.ru − Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент»

www.fd.ru − Журнал «Финансовый директор»

www.finam.ru − Финансовая информация

www.finanaliz.ru − Финансовый анализ

www.finansmag.ru − Журнал «Финанс.»

www.finansy.ru − Публикации по экономике и финансам

www.finmarket.ru − Информационное агентство ФинМаркет

www.finrisk.ru − Финансовые риски

www.fira.ru − база данных по российским компаниям

www.glavbuh.net − Главбух

www.ilovemoney.ru − сайт о личных финансах

www.investo.ru − Клуб инвесторов
www.k2kapital.com − Аналитическая информация о финансовых рынках
www.klerk.ru − Сайт о бухгалтерском учете, менеджменте, налоговом праве, банках
www.m3m.ru − Агентство финансовой информации
www.mfd.ru − Финансовая информация
www.mirfin.ru − Мир финансов
www.minfin.ru − Министерство финансов РФ
www.moex.ru − Московская биржа
www.mosnalog.ru − Федеральная налоговая служба по г. Москве
www.msfo-mag.ru − журнал «МСФО»
www.nalog.ru − Федеральная налоговая служба РФ
www.pmfd.ru/iafd/index.html − Информационное агентство «Финансовый дом»
www.prime-tass.ru − Агентство экономической информации
www.quote.ru − финансовые показатели российских предприятий
www.raexpert.ru − Рейтинговое агентство ЭКСПЕРТ РА
www.rbc.ru − РИА РБК
www.riskland.ru − Экспертиза рисков
www.rts.ru − Российская торговая система
www.rusbonds.ru − Рынок облигаций
www.sandp.ru − Компания Standard & Poor's
www.sf-online.ru − Журнал «Секрет фирмы»
www.uasos.net − Финансовая Аналитика России
www.vestnik.fa.ru − Вестник Финансовой академии
www.vip-money.com − Советы финансового консультанта

Современные профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:

1. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://window.edu.ru/ свободный.
2. Информационно-правовая система Консультант плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/ свободный.
3. Коллекция Шуйского филиала ИвГУ на национальном цифровом ресурсе «Руконт» // Национальный цифровой ресурс Руконт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.rucont.ru/ по паролю.
4. Российское образование: Федеральный образовательный портал [Электронный ресурс].– Режим доступа: http://www.edu.ru/ свободный.
5. Словари и энциклопедии на Академике [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://dic.academic.ru/ свободный.
6. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.gks.ru/ свободный.
7. Федеральный образовательный портал: Экономика. Социология. Менеджмент [Электронный ресурс].– Режим доступа: http://www.ecsocman.edu.ru/ свободный.
8. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.biblioclub.ru/ по паролю.
9. Портал гуманитарное образование: социально-гуманитарное и политическое образование [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.humanities.edu.ru/ свободный.

Программное обеспечение:

В процессе изучения дисциплины используются офисные пакеты Microsoft Office, Open Office, программа для просмотра и чтения файлов PDF Adobe Acrobat Reader DC, программа для воспроизведения флэш-анимации в браузерах Adobe Flash Player, вэб-обозреватели Google Chrome, Opera, Антивирус Касперского, 1С университет.

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для предоставления учебной информации большой аудитории.
2. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения.
3. Учебная аудитория для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения.
4. Помещение для самостоятельной работы, оснащенное специализированной мебелью, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.
5. Учебно-наглядные пособия для занятий лекционного типа, обеспечивающие тематические иллюстрации: электронные пособия (презентации, электронные словари), печатные пособия (раздаточные материалы), сайты.

Автор рабочей программы дисциплины:
Ю.С. Нанакина, доцент кафедры технологии, экономики и сервиса, кандидат экономических наук, доцент

Программа рассмотрена на заседании кафедры технологии, экономики и сервиса «_17_» ___мая____2019 г., протокол № 9

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № 7 от «11» февраля 2020 г.
Согласовано:
Руководитель ОП _____ О.Н. Рябова
(подпись)

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № 11 от «14» июня 2021 г.
Согласовано:
Руководитель ОП _____ О.Н. Рябова
(подпись)

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № 7 от «21» февраля 2022 г.
Согласовано:
Руководитель ОП _____ О.Н. Рябова
(подпись)

Программа обновлена
протокол заседания кафедры № 10 от «22» июня 2023 г.
Согласовано:
Руководитель ОП _____ О.Н. Рябова
(подпись)

Приложение 1.

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Финансовый менеджмент»

1.Задания для подготовки к практическим занятиям

Тема 1. Введение в финансовый менеджмент.

Основные вопросы

1. Определение, цели, задачи, функции финансового менеджмента.
2. Принципы организации финансов.
3. Структура системы управления финансами организации.
4. Основные формы финансовой отчетности организации.
5. Базовые концепции финансового менеджмента (классическая теория финансов, неоклассическая теория финансов, финансовый менеджмент, российская традиция).

Практические задания

Задача 1. Определить текущую стоимость 5 тыс. руб., которые вам обещали выплатить через 2 года, если ставка банковского процента составляет 10 % годовых.

Задача 2. За какую сумму вы согласитесь продать участок земли, который приносит вам 10 тыс. руб. ежегодно, если известно, что Сбербанк принимает бессрочные вклады под 4 % годовых?

Задача 3. Как оценить сегодня доходы, которые вы будете получать ежегодно в течение 5 лет в сумме 1000 руб., если учетная ставка составляет 10 % годовых?

Задача 4. Сколько денег вы будете иметь на своем счете через 4 года, если сегодня положите в банк 100 руб. под 5 % годовых?

Задача 5. Составить бухгалтерский баланс предприятия. Известны следующие данные о деятельности компании:

• размер собственного капитала 4500 долл.;
• денежные средства составляют 20,755 % от активов;
• дебиторы погашают задолженности примерно через 103,5 дней;
• товарно-материальные запасы оцениваются в 1035 долл.;
• отношение долга к собственному капиталу 1;
• чистая прибыль составила 301,53 долл.;
• выручка – 9000 долл.;
• основные средства закуплены на 3748,5 долл.

Тема 2. Инструментальные методы, расчеты и модели финансовом менеджменте.

Основные вопросы

1. Классификация методов.
2. Методы факторного анализа.
3. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
4. Методы экспертных оценок.
5. Методы обработки временных, пространственных и пространственно-временных совокупностей.
6. Методы теории принятия решений.
7. Имитационное моделирование.
8. Метод построения дерева решений.
9. Анализ чувствительности.
10. Финансовые вычисления как основа инструментария финансового менеджера.

Практические задания

1. Составьте краткий конспект по предложенным вопросам.

Тема 3. Управление рисками, доходами, расходами, прибылью и рентабельностью.
Основные вопросы
1. Доходы и расходы: понятие, сущность, виды.
2. Прибыль: сущность, виды.
3. Подходы к определению и идентификации прибыли.
4. Общая сравнительная характеристика подходов к определению прибыли.
5. Прибыль в контексте интересов пользователей.
6. Управление прибыльностью.
7. Управление рентабельностью.
8. Основные финансовые риски.
9. Методы оценки риска. Оценка риска актива.
10. Анализ портфельного риска.
11. Способы противодействия риску.

Задачи для самостоятельной работы

Задача 1. Предположим, что Ваши оценки возможной годовой доходности инвестирования в обыкновенные акции компании имеют следующие значения:

Таблица 1

Вероятность наступления	0,1	0,2	0,4	0,2	0,1
Возможная величина доходности	-10%	5%	20%	35%	50%

Какова ожидаемая доходность и ее среднеквадратическое отклонение акции?

Задача 2. Проведите анализ риска актива. Какой актив имеет наибольшую привлекательность для инвестора?

Таблица 1

Состояние экономики	Вероятность	Прогнозируемая доходность, %	
Показатели		A	B
Глубокий спад	0,1	-20	-30
Умеренный спад	0,2	0	-10
Среднее состояние	0,4	10	0
Умеренное оживление	0,2	30	40
Быстрый подъем	0,1	50	60

Таблица 1

Задача 3. Рассчитать показатели риска портфеля активов.

Состояние экономики	Вероятность	Доход инвестиции А	Доход инвестиции В
Рецессия	0,2	-3	-5
Умеренное оживление	0,6	20	5
Бум	0,2	30	10
Удельный вес актива в портфеле		0,3	0,7

Тема 4. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия.
Основные вопросы
1. Сущность, методы и информационная база анализа финансового состояния предприятия.

2. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.
3. Анализ состава и структуры баланса предприятия.
4. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия.
5. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
6. Анализ деловой активности предприятия.
7. Анализ прибыли и рентабельности предприятия.
8.Анализ рыночной активности предприятия.

Задачи для самостоятельной работы

1. Имеются следующие данные о деятельности компании:

- размер собственного капитала – 2400 ДЕ;
- денежные средства составляют 4 % активов;
- дебиторы погашают задолженности примерно через 69 дней;
- товарно-материальные запасы оцениваются в 690 ДЕ;
- отношение долга к собственному капиталу – 2/3;
- коэффициент текущей ликвидности равен 2;
- чистая прибыль составила 200 ДЕ;
- выручка – 6000 ДЕ;
- основные средства закуплены на 2500 ДЕ.

Составить Баланс компании и определить ресурсоотдачу, рентабельность активов и рентабельность собственного капитала.

2. Доходность собственного капитала компании 12 %, а доля заемных средств в пассивах составляет 40 %. Оцените доходность активов.

3. Компания «Молотокъ» начинает производить новый продукт. Ее активы в будущем году достигнут 1 500 000 тыс. руб., выручка от продаж – 2 400 000 тыс. руб., рентабельность продаж – 8 %. Какой предполагается прибыль от реализации продукции и рентабельность активов?

4. Фирма ежегодно выплачивает процентов по заемному капиталу в размере 20 тыс. руб. Выручка от реализации равна 2 млн. руб., ставка налога на прибыль – 35 %, рентабельность продаж (реализации) равна 6 %. Оцените коэффициент покрытия процентов по фирме.

5. Выручка от продаж компании «Сюрприз» должна составить 950 000 тыс. руб., оборачиваемость активов – 2,5 раза, рентабельность продаж – 8 %. Какой предполагается прибыль и рентабельность активов?

Тема 5. Основные модели оценки активов.

Основные вопросы

1. Модель оценки доходности финансовых активов (CAPM).
2. Теория арбитражного ценообразования (APT).
3. Модель Гордона.

Задачи для самостоятельной работы

Задача 1. Премия за рыночный риск составляет 11 %; Удельный вес актива А в портфеле составляет 35 %; Удельный вес актива В в портфеле составляет 65 %; Коэффициент бета для актива А составляет 0,9; Коэффициент бета для актива В составляет 1,5. Найти премию за риск портфеля.

Задача 2. Найти коэффициент бета портфеля активов. Портфель включает следующие активы: A – 35%; B – 6%; C – 13%; D – 25%; E – 21%. Коэффициент бета составляет A – 1,2; B – 1; C – 1,4; D – 0,9; E – 1,3.

Задача 3. Рассматривается целесообразность инвестирования в акции компании А, имеющей бета-коэффициент равный 1,1, или компании В, имеющей коэффициент бета равный 1,8.

Если безрисковая ставка составляет 8%, а средняя доходность на рынке ценных бумаг 14%. Инвестирование проводиться в том случае, если доходность составляет не менее 15%.

Задача 4. Текущая цена акций компании 77 долл., уровень дивидендов в плановом году возрастет на 7%, в прошлом году сумма дивидендов на акцию составила 4,5 долл. Определить стоимость капитала, привлеченного с помощью простых акций.

Тема 6. Управление оборотными активами предприятия.

Основные вопросы

1. Общие вопросы управления оборотными активами.
2. Стратегии управления оборотными активами.
3. Стратегии финансирования оборотных активов.

Практические задания

Письменно напишите ответы на вопросы.

1. В чем состоит значение оборотных активов для предприятия? Какими факторами определяется их структура?
2. Сформулируйте различия между терминами «оборотные активы» и «чистые оборотный капитал». Какие факторы определяют их величину?
3. Какие существуют показатели эффективности управления оборотными активами?
4. Какие управленческие ошибки ведут в нехватке оборотных активов?
5. В чем суть стратегий финансирования оборотных активов?
6. В чем заключается отличие операционного и финансового циклов деятельности предприятия?
7. Какие существуют стратегии управления оборотными активами?

Тема 7. Управление источниками финансирования предприятия.

Основные вопросы

1. Источники финансирования: определение, классификация.
2. Эффект финансового рычага: понятие, правила расчета.

Практические задания и задачи для самостоятельной работы

1. Составьте план-конспект по вопросам темы.
2. Задача 1. На основе приведенных ниже данных рассчитать эффект финансового рычага и сделать вывод.

Таблица 1

Показатель	Вариант			
	А	Б	В	Г
Сумма капитала, тыс. руб. в том числе:	100	130	160	190
собственный, тыс. руб.	100	100	100	100
заемный, тыс. руб.	0	30	60	90
Рентабельность активов, %	21	21	21	21
Процент за кредит, %	18	18	18	18
Премия за риск, %	0	0	1	1,5
Ставка процента за кредит с учетом риска, %				
Прибыль от продаж, тыс. руб.	21,00	27,30	33,60	39,90

Проценты к уплате, тыс. руб.				
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.				
Ставка налога на прибыль, %	20	20	20	20
Сумма налога на прибыль, тыс. руб.				
Сумма чистой прибыли, тыс. руб.				
Финансовый рычаг, %				
Коэффициент рентабельности собственного капитала, %				

Тема 8. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
Основные вопросы
1. Инвестиции: определение, классификация, экономическая сущность.
2. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Практические задания и задачи для самостоятельной работы
Вопросы для конспектирования материала.
1. Дайте понятие инвестиций и их классификацию.
2. Назовите важнейшие признаки инвестиций.
3. Каковы основные признаки инвестиций на макро- и микроуровне?
4. Какова экономическая сущность инвестиционной деятельности?
5. Охарактеризуйте значение показателя чистых инвестиций как индикатора состояния экономики.
6. Перечислите основные стадии инвестиционного проектирования.
7. Какие методы оценки инвестиционных проектов существуют?
8. В чем основная суть и отличие основных методов оценки эффективности инвестиционных проектов?
9. Какие важные вопросы должен решать финансовый менеджер при принятии решений об инвестировании?

Задача 1. Посчитать основные показатели эффективности инвестиционного проекта и выбрать наиболее предпочтительный проект для инвестирования, если известно, что проект А стоимостью 15 тыс. долл. должен принести 12 тыс. долл. прибыли в первый год реализации и 9 тыс. долл. во второй год; а проект В стоимостью 20 тыс. долл. − 12 тыс. долл. и 16,2 тыс. долл. соответственно. Оба проекта рассчитаны на 2 года реализации; ставка дисконта равна 20 % годовых.

Задача 2. Фирма «Laziolat» планирует осуществить инвестиционные вложения. Ей представляется возможность выбора между двумя проектами. Объем инвестиционных вложений по обоим проектам составляет 10 млн. руб. Горизонт инвестирования – 5 лет. В таблице ниже представлена обобщающая характеристика денежных потоков, ожидаемых к получению в течение всего срока реализации проектов (величина денежного потока представлена на конец периода). Ставка дисконтирования составляет 18 %.
Используя представленную выше информацию, сделайте выбор между проектом А и В.

Период времени, лет	1	2	3	4	5
Денежный поток по проекту А, тыс. руб.	2500	3000	3500	4000	4500
Денежный поток по проекту В, тыс. руб.	4000	3500	3000	2500	2000

Тема 9. Финансовое планирование на предприятии.
Основные вопросы
1. Понятие, принципы и этапы финансового планирования на предприятии.
2. Система финансовых планов предприятия и методы их разработки.
3. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
4. Стратегическое финансовое планирование.
5. Оперативное финансовое планирование.
6. Операционный бюджет.
7. Оценка темпа роста предприятия.

Практические задания и задачи для самостоятельной работы

Задача 1. Продавец планирует продажу плакатов для туристов по 3,5 долларов за штуку. Он может приобрести плакаты у оптовика по 2,1 доллара и возвратить непроданные плакаты за полную стоимость. Аренда палатки обойдется в 700 долларов за неделю. Ответьте на следующие вопросы:

а) Определите точку безубыточности;

б) Как изменится точка безубыточности, если арендная плата повысится до 1050 долларов?

в) Как изменится точка безубыточности, если удастся увеличить цену реализации с 3,5 долларов до 3,85 долларов?

Задача 2. Заполните таблицу 1.

Таблица 1

Объем продаж	Переменные затраты	Постоянные затраты	Суммарные затраты	Прибыль
	800	900	400	
4000		500		200
3000	1700		2500	
1000		200	1000	

2. Подготовка и защита реферата

Темы рефератов

1. Анализ финансовой отчетности для принятия управленческих решений.
2. Анализ и диагностика финансовой деятельности предприятия.
3. Анализ и управление оборотным капиталом предприятия. Оптимизация его размеров и структуры.
4. Оптимизация использования оборотных средств на предприятии.
5. Анализ и управление финансовыми результатами деятельности предприятий.
6. Анализ и управление затратами и себестоимостью продукции предприятия.
7. Анализ и управление ликвидностью баланса предприятия.
8. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятий.
9. Обеспечение финансовой устойчивости коммерческого банка.
10. Оптимизация структуры капитала предприятия.
11. Оптимизация финансовых потоков в хозяйственной деятельности предприятия.
12. Повышение эффективности финансовой деятельности коммерческих банков.
13. Пути формирования и направления эффективного использования финансовых ресурсов предприятия.
14. Управление финансовыми рисками предприятия.

15. Эффективное управление доходами предприятия.
16. Эффективное управление расходами предприятия.
17. Эффективное управление денежными потоками предприятия.
18. Управление источниками финансирования предприятия.
19. Управление кредиторской и дебиторской задолженностью предприятия.
20. Управлением заѐмным капиталом и кредиторской задолженностью предприятия.
21. Управление затратами предприятия. Пути снижения и оптимизации затрат предприятия.
22. Управление имуществом предприятия. Оптимизация структуры и размера имущества предприятия.
23. Управление текущими активами предприятия.
24. Управление собственным капиталом предприятия.
25. Управление источниками долгосрочного финансирования предприятия.
26. Эффективное управление запасами предприятия.
27. Управление источниками финансирования оборотного капитала предприятия.
28. Эффективное управление структурой капитала предприятия.

Требования к реферату

Реферат – краткая запись идей, содержащихся в разных источниках, которая требует умения сопоставлять и анализировать различные точки зрения. Реферат – одна из форм интерпретации исходного текста или нескольких источников. Поэтому реферат, в отличие от конспекта, является новым, авторским текстом. Новизна в данном случае подразумевает новое изложение, систематизацию материала, особую авторскую позицию при сопоставлении различных точек зрения.

Реферирование предполагает изложение какого-либо вопроса на основе классификации, обобщения, анализа и синтеза одного или нескольких источников.

Специфика реферата:

-не содержит развернутых доказательств, сравнений, рассуждений, оценок,

-дает ответ на вопрос, что нового, существенного содержится в тексте.

Виды рефератов

- по полноте изложения: информативные (рефераты-конспекты); индикативные (рефераты-резюме);
- по количеству реферируемых источников: монографические; обзорные.

Объем – 10-15 страниц.

Источники: необходимо использовать в реферате не менее пяти источников (ссылки на эти источники обязательны).

Структура реферата

1. Титульный лист
2. Содержание
3. Введение
4. Основная часть

4.1…..

4.2…..

5. Заключение
6. Список литературы
7. Приложения

Критерии оценивания:

1. Новизна реферированного текста: актуальность проблемы и темы; новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; наличие авторской позиции, самостоятельность суждений (2 балла)
2. Степень раскрытия сущности проблемы: соответствие плана теме реферата; соответствие содержания теме и плану реферата; полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; обоснованность способов и методов работы с материалом; умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы (2 балла).
3. Обоснованность выбора источников: круг, полнота использования литературных источников по проблеме; привлечение новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.) (2 балла).
4. Соблюдение требований к оформлению: правильное оформление ссылок на используемую литературу; грамотность и культура изложения; владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; соблюдение требований к объему реферата; культура оформления: выделение абзацев (1 балл).
5. Грамотность: отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; литературный стиль (1 балл).
6. Устная защита реферата: быстрый, четкий, аргументированный, полный ответ на основные и дополнительные вопросы; ориентация в материале; презентация к реферату; грамотность речи (2 балла).

3. Контрольные вопросы и задания для проведения текущего контроля

Текущий контроль 1. Контрольная работа №1

Задача 1. Кредиторская задолженность предприятия – 6 млн руб. при собственном капитале 10 млн руб. и внеоборотных активах в 12 млн руб. Определить уровень оборотных активов, чистый оборотный капитал и коэффициент текущей ликвидности, если внеоборотные активы превышают сумму оборотных в три раза.

Решение.

1. Сумма оборотных активов (млн руб.) по условию задачи:

$$ОА = \frac{ВА}{3} = \frac{12}{3} = 4.$$

2. Определим сумму чистого оборотного капитала (млн руб.):

$$ЧОК = ОА - КО = 4 - 6 = -2.$$

Отрицательное значение ЧОК свидетельствует о том, что текущие обязательства, помимо формирования текущих активов, частично являются источником формирования внеоборотных активов.

3. Коэффициент текущей ликвидности равен:

$$Ктл = \frac{ОА}{КЗ} = \frac{4}{6} =.$$

Задача 2. Рассчитать коэффициент кратной прибыли и текущую доходность, если чистая прибыль – 10 % от выручки, выручка в текущем периоде – 150 млн руб., выпущено 5 млн акций курсовой стоимостью 25 руб., коэффициент выплаты дивидендов 35 %.

Решение.

1. Определим сумму чистой прибыли компании (млн руб.):

$$Чпр = 0{,}1 \times В = 0{,}1 \times 150 = 15\,.$$

2. Рассчитаем показатель дохода на акцию (руб./акц.):

$$EPS = \frac{Чпр - Дпа}{Коа} = \frac{15}{5} = 3.$$

3. Определим коэффициент кратной прибыли по акции:

$$\text{PE} = \frac{\text{P}}{\text{EPS}} = \frac{25}{3} = 8{,}33.$$

4. Коэффициент выплаты дивидендов – 35 %, следовательно, сумма дивидендов к выплате по одной акции:

$$Д = Дв \times EPS = 0{,}35 \times 3 = 1{,}05 \text{ (руб.)}.$$

5. Определим текущую доходность по акции:

$$Утек = \frac{Д}{Р} = \frac{1{,}05}{25} = 0{,}042 \ (или \ 4{,}2\%).$$

Задачи для контрольной работы

Задача 1. Как необходимо изменить оборотный капитал, чтобы коэффициент текущей ликвидности достиг нормативного 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 ликвидности, равного 1, при условии что текущие активы составляют 400 тыс. руб. и не изменяются, а кредиторская задолженность 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.

Задача 5. Оборотные средства компании – 800 тыс. руб., текущая задолженность – 500 тыс. руб. Какое влияние окажут на ликвидность компании следующие операции:

1 – приобретение грузовика за 100 тыс. руб. наличными;
2 – взятие краткосрочного кредита в размере 100 тыс. руб.;
3 – дополнительная эмиссия акций на 200 тыс. руб.

Задача 6. На основе данных баланса выявить изменение чистого оборотного капитала. Благоприятно ли данное изменение?

Таблица 1

Статьи баланса, тыс. руб.	2017 г.	2018 г.
Внеоборотные активы	100	110
Производственные запасы	20	30
Денежные средства	30	30
Собственный капитал	90	100
Долгосрочная задолженность	20	50
Краткосрочная задолженность	40	20

Задача 7. Активы компании составляют 3,2 млн руб., в том числе денежные средства и рыночные ценные бумаги – 2 млн руб. Годовой объем продаж равен 10 млн руб., валовая прибыль (до выплаты процентов) – 12 %. Руководство собирается увеличить ликвидность

для создания резерва. Рассматриваются два варианта абсолютного показателя ликвидности 0,5 и 0,8 млн руб. вместо имеющихся 0,2 млн руб. Новые соотношения текущих активов и обязательств будут достигнуты за счет выпуска акций. Определите оборачиваемость активов, отдачу капитала и чистую прибыль для каждого варианта уровня ликвидности. Если бы пришлось использовать долгосрочные займы с 15 % годовых, какими были бы затраты на выплату процентов до уплаты налогов при этих двух стратегиях?

Задача 8. Проведите анализ ликвидности компании, используя абсолютные и относительные показатели:

Таблица 1

Показатель	Значение, тыс. руб.
Внеоборотные активы	1 900
Запасы	140
Дебиторская задолженность	340
Денежные средства	5
Кредиторская задолженность	340
Начисления	130
Заемные средства	280

Задача 9. Разработайте предложения, взяв за критерий совершенствования финансовую устойчивость предприятия:

Таблица 1

Показатель	Значение, тыс. руб.	
	2017 г.	2018 г.
Внеоборотные активы	14 500	16 600
Запасы	4 500	6 700
Капитал и резервы	15 000	18 000
Долгосрочные кредиты	3 500	3 500
Краткосрочные заемные средства	400	1 500

Задача 10. Проведите анализ рентабельности компании:

Таблица 1

Показатель	Сумма, руб.
Совокупные активы	28 893 923
Собственные средства	19 689 167
Средняя величина активов	16 117 590
Средняя величина текущих активов	11 746 273
Выручка от реализации (без НДС)	64 299 289
Прибыль, остающаяся в распоряжении	18 070 715

Задача 11. Составьте баланс предприятия, если: внеоборотные активы – 700 тыс. руб., недостаток собственных средств для покрытия внеоборотных активов и запасов – 200 тыс. руб., доля запасов в активе баланса – 25 %, долгосрочные пассивы – 200 тыс. руб., а коэффициент маневренности равен 0,5.

Таблица 1

Актив	тыс. руб.	Пассив	тыс. руб.
Внеоборотные активы		Капитал	
Оборотные активы		Долгосрочные пассивы	
		Краткосрочные пассивы	
Итог		Итог	

Критерии оценки:

Каждая правильно решенная задача оценивается в 2 балла. Для выполнения контрольной работы необходимо решить 8 задач. Контрольная работа оценивается 16 баллами. Если студент правильно решил 10 задач, то 2 задачи оцениваются дополнительно (1 задача - 2 балла).

1) задание выполнено полностью: узнавание объектов изучения, правильное использование специальных терминов, понятий, найден и использован верный алгоритм решения задачи, обоснованное, аргументированное при ние расчетных формул, дан полный и правильный ответ; демонстрирует навыки статистического, сравнительно-финансового анализа; анализирует сложные социально-экономические показатели; составляет и объясняет изменения показателей (2 балла);

2) задание выполнено полностью, но с неточностями: узнавание объектов изучения, правильное использование специальных терминов, понятий, найден и использован верный алгоритм решения задачи, обоснованное, аргументированное применение расчетных формул, ответ дан с незначительными неточностями, студент определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации; способен оценить роль собранных данных для расчета экономических показателей (1,5 балла);

3)задание выполнено не полностью: узнавание объектов изучения, слабо показано умение использовать специальные термины, понятия, найден верный алгоритм решения задачи, применение расчетных формул не обосновано, ответ дан со значительными неточностями, студент называет процесс сбора финансово-экономической, статистической и бухгалтерской информации; перечисляет способы обработки собранной информации при помощи информационных технологий; называет различные варианты финансово-экономического анализа при решении вопросов профессиональной деятельности (1 балл);

4) задание выполнено не полностью: узнавание объектов изучения, слабо показано умение использовать специальные термины, понятия, найден верный алгоритм решения задачи, применение расчетных формул не обосновано, ответ дан со значительными неточностями (0,5 балла);

5) задание не выполнено: не грамотное использование специальных терминов, понятий, не найден и не использован верный алгоритм решения задачи (или использован не неправильный алгоритм решения), не обоснованное, не аргументированное применение расчетных формул, дан не правильный ответ или ответ не дан (0 баллов).

Текущий контроль 2. Контрольная работа № 2.

Задача 1. Рассчитать прирост в оборотных средствах за квартал, потребность в оборотных средствах по незавершенному производству, готовой продукции, товарным запасам. Выпуск продукции по себестоимости – 27 000 руб., норма оборотных средств по готовой продукции – 2 дня, норма незавершенного производства – 3 дня. Оборот товаров по

покупным ценам – 9 000 руб., норма товарных запасов 2 дня. Оборотные средства на начало квартала – 1 546 руб.

Решение.

1. На основе данных по выпуску продукции по себестоимости (ВП) за 90 дней определим однодневный выпуск (руб.):

$$r_{\text{нп}} = \text{ОВП} = \text{ВП} : 90 = 27\,000 : 90 = 30.$$

2. Определим потребность в оборотных средствах по незавершенному производству (руб.) по формуле (4.16):

$$N_{\text{нп}} = n_{\text{нп}} \times r_{\text{нп}} = 3 \times 300 = 900.$$

3. Потребность в средствах по готовой продукции (руб.):

$$N_{\text{гп}} = n_{\text{гп}} \times \frac{S}{T} = 2 \times \frac{27\,000}{90} = 600.$$

4. Потребность в средствах по товарным запасам (руб.):

$$N_{\text{тз}} = n_{\text{тз}} \times \frac{TR}{T} = 2 \times \frac{9\,000}{90} = 200.$$

5. Общая потребность в средствах на конец квартала (руб.):

$$N = N_{\text{нп}} + N_{\text{гп}} + N_{\text{тз}} = 900 + 600 + 200 = 1\,700.$$

6. Прирост потребности в оборотных средствах ПР (руб.) определяется как разница между совокупным нормативом и суммой оборотных средств на начало периода (ОС нач):

$$\text{ПР} = N - \text{ОС}_{\text{нач}} = 1\,700 - 1\,546 = 154.$$

Задача 2. Себестоимость выполнения партии заказа составляет 20 руб., годовая потребность в сырье на предприятии – 2 000 единиц. Затраты на хранение составляют 10 % от цены закупки. Рассчитать оптимальный размер заказа и требуемое количество заказов в год.

Решение.

1. Определим затраты на хранение единицы сырья (руб.):

$$\text{Н} = 0{,}1 \times 20 = 2.$$

2. Оптимальный размер заказа (ед.) найдем по формуле (4.9):

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times 20 \times 2\,000}{2}} = 200.$$

3. Количество заказов в году (К), исходя из годовой потребности в сырье (S) и оптимальном размере партии:

$$\text{К} = \text{S} / \text{Q} = 2\,000 / 200 = 10.$$

Задачи для контрольной работы

Задача 1. Внеоборотные активы компании составляют 60 тыс. руб., а минимальная потребность в источниках средств – 68 тыс. руб. Рассчитать различные варианты стратегии финансирования оборотных средств, с учетом следующих данных (тыс. руб.):

Таблица 1

Показатели	Месяцы											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Текущие активы	15	14	15	13	11	11	8	10	13	16	14	14
Сезонная потребность	7	6	7	5	3	3	0	2	5	8	6	6

Задача 2. Определите норматив оборотных средств в незавершенном производстве, оборачиваемость оборотных активов при годовом выпуске в объеме 10 000 единиц, себестоимости продукции – 80 000 руб. Цена изделия на 25 % превышает его себестоимость, среднегодовой остаток оборотных средств – 50 000 руб., длительность производственного цикла – 5 дней, коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве 0,5.

Задача 3. Предприятие работает с 2-я клиентами: г-н Иванов предлагает оплачивать продукцию в течение 1 месяца после покупки. Г-н Петров благодаря предоплате получает скидку 10 %. Какой вариант предпочтительнее с позиции продавца, если себестоимость продукции – 8 руб., цена продукции без скидки – 10 руб., для выпуска 30 000 единиц необходимо поддерживать в производстве 450 000 руб.

Таблица 1

Показатели, руб.	Иванов	Петров
Прибыль на единицу продукции		
Дебиторская задолженность (+) Авансы полученные (-)		
Чистый оборотный капитал		
Прибыль/чистый оборотный капитал		

Задача 4. Определите объем высвобождения денежных средств компании в плановом году, если сумма оборотных средств составляет 100 тыс. руб. при объеме реализации 400 тыс. руб. Планируется увеличение объема реализации на 25 % и снижение длительности оборота средств на 10 дней.

Задача 5. Определить коэффициент нарастания затрат, если затраты на производство в первый день составили 400 тыс. руб., а в последующем – 234 тыс. руб.

Задача 6. Производственная себестоимость составила 200 тыс. руб. при длительности производственного цикла 6 дней. Затраты на производство составили: в первый день – 54 тыс. руб., во второй день – 50 тыс. руб., а в остальные – 96 тыс. руб. ежедневно. Определить коэффициент нарастания затрат.

Задача 7. Проанализируйте оборачиваемость средств через величину высвобождения (вовлечения) денежных средств в результате ускорения (замедления) оборачиваемости за квартал.

Таблица 1

Показатели, тыс. руб.	Период	
	2017 г.	2018 г.
Выручка	26 100	29 700
Средний остаток оборотных средств	9 860	10 230

Задача 8. Предприятие реализовало в первом квартале продукции на 250 млн руб., среднеквартальные остатки оборотных средств составили 25 млн руб. Во втором квартале объем реализации продукции увеличится на 10 %, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на 1 день. Определить:

- коэффициент оборачиваемости оборотных средств и время одного оборота в первом квартале;

- коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во втором квартале;

- высвобождение оборотных средств в результате сокращения продолжительности оборота.

Задача 9. Определить уровень запасов, при котором необходимо делать заказ, а также максимальный и минимальный уровни запасов, с учетом оптимального заказа равного 500 единицам.

Таблица 1

Показатель	Минимальный	Средний	Максимальный
Дни выполнения заказа	14	17	20
Потребность, ед./день	60	90	120

Задача 10. Компания делает заказ сырья. Потребность в неделю: средняя – 75 ед., максимальная – 120 ед. При каком уровне запасов необходимо делать заказ (время исполнения заказа 14 дней).

Критерии оценки:

Каждая правильно решенная задача оценивается в 2 балла. Для выполнения контрольной работы необходимо решить 8 задач. Контрольная работа оценивается 16 баллами. Если студент правильно решил 10 задач, то 2 задачи оцениваются дополнительно (1 задача - 2 балла).

1) задание выполнено полностью: узнавание объектов изучения, правильное использование специальных терминов, понятий, найден и использован верный алгоритм решения задачи, обоснованное, аргументированное применение расчетных формул, дан полный и правильный ответ; демонстрирует навыки статистического, сравнительно-финансового анализа; анализирует сложные социально-экономические показатели; составляет и объясняет изменения показателей (2 балла);

2) задание выполнено полностью, но с неточностями: узнавание объектов изучения, правильное использование специальных терминов, понятий, найден и использован верный алгоритм решения задачи, обоснованное, аргументированное применение расчетных формул, ответ дан с незначительными неточностями, студент определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации; способен оценить роль собранных данных для расчета экономических показателей (1,5 балла);

3)задание выполнено не полностью: узнавание объектов изучения, слабо показано умение использовать специальные термины, понятия, найден верный алгоритм решения задачи, применение расчетных формул не обосновано, ответ дан с значительными неточностями, студент называет процесс сбора финансово-экономической, статистической и бухгалтерской информации; перечисляет способы обработки собранной информации при помощи информационных технологий; называет различные варианты финансово-экономического анализа при решении вопросов профессиональной деятельности (1 балл);

4) задание выполнено не полностью: узнавание объектов изучения, слабо показано умение использовать специальные термины, понятия, найден верный алгоритм решения задачи, применение расчетных формул не обосновано, ответ дан с значительными неточностями (0,5 балла);

5) задание не выполнено: не грамотное использование специальных терминов, понятий, не найден и не использован верный алгоритм решения задачи (или использован не неправильный алгоритм решения), не обоснованное, не аргументированное применение расчетных формул, дан не правильный ответ или ответ не дан (0 баллов).