

Министерство образования и науки Российской Федерации

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
 «Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»  
 ВЫСШАЯ ШКОЛА ТЕХНОЛОГИЙ И ЭНЕРГЕТИКИ



УТВЕРЖДАЮ  
 Директор ВШТЭ

П.В.Луканин  
 20 18 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

|   |  |
|---|--|
| <b>Б1.Б.26</b><br><small>(индекс дисциплины)</small>          | <b>Финансовый менеджмент</b><br><small>(Наименование дисциплины)</small> |
| Кафедра: <b>9</b><br><small>Код</small>                       | <b>Финансов и учета</b><br><small>(Наименование кафедры)</small>         |
| Направление подготовки: <b>38.03.01 Экономика</b>             |  |
| Профиль подготовки: <b>Бизнес-аналитика и прогнозирование</b> |  |
| Уровень образования: <b>Бакалавриат</b>                       |  |

### План учебного процесса

| Составляющие учебного процесса  |                          | Очное обучение | Очно-заочное обучение | Заочное обучение |
|---|--------------------------|----------------|-----------------------|------------------|
| Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся (часы) | Всего                    | <b>108</b>     |                       |                  |
|   | Аудиторные занятия       | <b>60</b>      |                       |                  |
|   | Лекции                   | 30             |                       |                  |
|   | Лабораторные занятия     |                |                       |                  |
|   | Практические занятия     | 30             |                       |                  |
|   | Самостоятельная работа   | 48             |                       |                  |
| Формы контроля по семестрам (номер семестра)  | Экзамен                  |                |                       |                  |
|   | Зачет                    | 7              |                       |                  |
|   | Контрольная работа       |                |                       |                  |
|   | Курсовой проект (работа) |                |                       |                  |
| Общая трудоемкость дисциплины (зачетные единицы)  |                          | <b>3</b>       |                       |                  |

| Форма обучения: | Распределение зачетных единиц трудоемкости по семестрам |   |   |   |   |   |          |   |   |    |
|-----------------|---|---|---|---|---|---|----------|---|---|----|
|                 | 1   | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7        | 8 | 9 | 10 |
| Очная           |   |   |   |   |   |   | <b>3</b> |   |   |    |
| Очно-заочная    |   |   |   |   |   |   |          |   |   |    |
| Заочная         |   |   |   |   |   |   |          |   |   |    |

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным  
государственным образовательным стандартом высшего образования  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

На основании учебных планов № б380301-2

Кафедра-разработчик: Финансов и учета

*(наименование кафедры)*

Заведующий кафедрой: Морозов О.А.

*(Ф.И.О. заведующего, подпись)*

### СОГЛАСОВАНИЕ:

Выпускающая кафедра: Менеджмента и права

*(наименование кафедры)*

Заведующий кафедрой: Богатырева О.Н.

*(Ф.И.О. заведующего, подпись)*

Методический отдел: Смирнова В.Г.

*(Ф.И.О. сотрудника отдела, подпись)*

# 1. ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

## 1.1. Место преподаваемой дисциплины в структуре образовательной программы

Базовая  Обязательная  Дополнительно  
Блок 1: является факультативом   
Вариативная  По выбору

## 1.2. Цель дисциплины

Сформировать компетенции обучающегося в области изучения теоретических, методических и практических основ управления финансами предприятий (организаций) для достижения наивысших результатов хозяйствования.

## 1.3. Задачи дисциплины

овладение студентами понятийного аппарата; изучение основных методов анализа и управления финансовыми активами; получение навыка выбора источников и методов финансирования; формирование у будущих специалистов современных подходов к анализу финансовых аспектов управленческих решений.

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

| Код компетенции | Формулировка компетенции  | Этап формирования |
|-----------------|---|-------------------|
| ПК-15           | способностью формировать бухгалтерские проводки по учету источников и итогам инвентаризации и финансовых обязательств организации | 2,3               |

### Планируемые результаты обучения

Знать:

- 1) способы, терминологию и базовые концепции финансового менеджмента;
- 2) методы финансовых решений;
- 3) основы внутреннего и внешнего финансирования фирмы.

Уметь:

- 1) Выполнять расчеты финансового и производственного рычагов, экономической рентабельности активов и ее составляющих, запаса финансовой прочности, нормы распределения прибыли и другие конкретные расчеты, делать выводы

Владеть:

- 1) концептуальными основами финансового менеджмента; методами управления активами и капиталом предприятий; механизмами управления финансовыми рисками предприятий.

## 1.5. Дисциплины (практики) образовательной программы, в которых было начато формирование компетенций, указанных в п.1.4:

- Основы аудита бизнеса (ПК-15)
- Бухгалтерский учет и анализ (ПК-15)
- Производственная практика (по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности) (ПК-15)

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

| Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля  | Объем (часы)   |                       |                  |
|---|----------------|-----------------------|------------------|
|   | очное обучение | очно-заочное обучение | заочное обучение |
| <b>Учебный модуль 1. Основные понятия финансового менеджмента и логика функционирования финансового механизма предприятия</b> |                |                       |                  |

| Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля  | Объем (часы)   |                       |                  |
|---|----------------|-----------------------|------------------|
|   | очное обучение | очно-заочное обучение | заочное обучение |
| Тема 1. Базовые концепции и понятийный аппарат финансового менеджмента. Финансовый менеджмент: понятие, основные направления, персонал. Цели фирмы и финансовые решения Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента; фундаментальные концепции финансового менеджмента; сущность и финансовых инструментов. Терминология и базовые понятия финансового менеджмента. Добавленная стоимость. Брутто-результат эксплуатации инвестиций. Нетто-результат эксплуатации инвестиций. Экономическая рентабельность активов, коммерческая марка, коэффициент трансформации. Формула Дюпона. Регулирование экономической рентабельности активов.   | 8              |                       |                  |
| Тема 2. Финансовые аспекты управления текущей (операционной) деятельностью. Содержание издержек предприятия и корпорации. Выручка предприятий и корпораций и определяющие ее факторы. Планирование прибыли предприятия (корпорации). Операционный рычаг. Принципы операционного анализа. Расчет порога рентабельности и «запаса финансовой прочности» предприятия. Углубленный операционный анализ.   | 16             |                       |                  |
| Тема 3. Управление капиталом в системе финансового менеджмента Экономическая природа капитала. Методический подход к формированию капитала. Оценка отдельных элементов собственного капитала. Критерии измерения эффективности использования собственного капитала. Состав заемного капитала и оценка стоимости его привлечения. Средневзвешенная и предельная стоимость (цена) капитала. Методы определения стоимости (цены) предприятия (корпорации). Модели расчета оптимальной структуры капитала. Способы внешнего финансирования, их преимущества и недостатки. Правила применения этих способов. Факторы, влияющие на выбор способа финансирования Эффект финансового рычага (левериджа) и его использование при управлении заемным капиталом. Взаимосвязь эффектов производственного и финансового рычагов в условиях предпринимательского риска. | 18             |                       |                  |
| <b>Текущий контроль 1 (устный опрос)</b>  | 1              |                       |                  |
| <b>Учебный модуль 2. Управление активами предприятий</b>  |                |                       |                  |
| Тема 4. Финансирование инвестиций в основной капитал Экономическая природа, состав и структура основного капитала. Принципы и методы управления основным капиталом. Планирование основного капитала. Инвестиционная политика предприятия (корпорации). Источники финансирования капитальных вложений. Порядок финансирования капитальных вложений. Долгосрочный кредит как источник финансирования капитальных вложений. Проектное финансирование. Лизинговый метод финансирования капитальных вложений.  | 16             |                       |                  |
| Тема 5. Формирование инвестиций в оборотный капитал Общая характеристика инвестиций в оборотный капитал. Моделирование текущих финансовых потребностей. Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов. Выбор политики комплексного оперативного управления оборотным капиталом и краткосрочными обязательствами. Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными средствами.  | 14             |                       |                  |
| <b>Текущий контроль 2 (проверочная работа)</b>  | 2              |                       |                  |
| Тема 6. Дивидендная политика предприятия Политика выплаты дивидендов и возможность ее выбора. Факторы, определяющие дивидендную политику. Порядок выплаты дивидендов. Нормативные документы, регулирующие дивидендную политику. Виды дивидендных выплат и их источники. Дивидендная политика и регулирование курса акций. Факторы, определяющие дивидендную политику  | 14             |                       |                  |
| Тема 7. Особенности управления финансами в нестабильных экономических условиях Особенности управления финансами компаний в случае изменения организационно-правовой формы. Управление финансами в условиях изменяющ   | 10             |                       |                  |

| Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля  | Объем (часы)   |                       |                  |
|---|----------------|-----------------------|------------------|
|   | очное обучение | очно-заочное обучение | заочное обучение |
| цен, финансовые решения в условиях инфляции. Методы оценки и финансовые решения в отношении внеоборотных активов, производственных запасов, дебиторской задолженности в условиях инфляции. Особенности управления финансами в отношении неприбыльных предприятий. |                |                       |                  |
| <b>Текущий контроль 3</b> (устный опрос)  | 1              |                       |                  |
| <b>Промежуточная аттестация по дисциплине - зачет</b>   | <b>8</b>       |                       |                  |
| <b>ВСЕГО:</b>   | <b>108</b>     |                       |                  |

### 3. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

#### 3.1. Лекции

| Номера изучаемых тем | Очное обучение |              | Очно-заочное обучение |              | Заочное обучение |              |
|----------------------|----------------|--------------|-----------------------|--------------|------------------|--------------|
|                      | Номер семестра | Объем (часы) | Номер семестра        | Объем (часы) | Номер семестра   | Объем (часы) |
| 1                    | 7              | 2            |                       |              |                  |              |
| 2                    | 7              | 4            |                       |              |                  |              |
| 3                    | 7              | 6            |                       |              |                  |              |
| 4                    | 7              | 4            |                       |              |                  |              |
| 5                    | 7              | 4            |                       |              |                  |              |
| 6                    | 7              | 6            |                       |              |                  |              |
| 7                    | 7              | 4            |                       |              |                  |              |
| <b>ВСЕГО:</b>        |                | <b>30</b>    |                       |              |                  |              |

#### 3.2. Практические и семинарские занятия

| Номера изучаемых тем | Наименование и форма занятий   | Очное обучение |              | Очно-заочное обучение |              | Заочное обучение |              |
|----------------------|--|----------------|--------------|-----------------------|--------------|------------------|--------------|
|                      |  | Номер семестра | Объем (часы) | Номер семестра        | Объем (часы) | Номер семестра   | Объем (часы) |
| 1                    | Семинар - изучение базовых концепций финансового менеджмента   | 7              | 2            |                       |              |                  |              |
| 2                    | Практические занятия - решение задач по управлению текущей (операционной) деятельностью предприятия  | 7              | 5            |                       |              |                  |              |
| 3                    | Практические занятия – решение задач по управлению собственным и заемным капиталом   | 7              | 6            |                       |              |                  |              |
| 1-3                  | Текущий контроль 1. Устный опрос   | 7              | 1            |                       |              |                  |              |
| 4                    | Практические занятия - анализ инвестиционной политики предприятия  | 7              | 4            |                       |              |                  |              |
| 5                    | Практические занятия – решение задач по моделированию текущими финансовыми потребностями и управлению элементами оборотных активов предприятия | 7              | 4            |                       |              |                  |              |
| 4-5                  | Текущий контроль 2. Проверочная работа   | 7              | 2            |                       |              |                  |              |
| 6                    | Семинар – выбор типа дивидендной политики предприятия  | 7              | 2            |                       |              |                  |              |
| 7                    | Практические занятия – принятие финансовых решений в условиях инфляции   | 7              | 3            |                       |              |                  |              |
| 6-7                  | Текущий контроль 3. Устный опрос   | 7              | 1            |                       |              |                  |              |
| <b>ВСЕГО:</b>        |  |                | <b>30</b>    |                       |              |                  |              |

#### 3.3. Лабораторные занятия – не предусмотрено

#### 4. КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

не предусмотрено

#### 5. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

| Номера учебных модулей, по которым проводится контроль | Форма контроля знаний | Очное обучение |        | Очно-заочное обучение |        | Заочное обучение |        |
|--|-----------------------|----------------|--------|-----------------------|--------|------------------|--------|
|  |                       | Номер семестра | Кол-во | Номер семестра        | Кол-во | Номер семестра   | Кол-во |
| 1,3  | Устный опрос          | 7              | 2      |                       |        |                  |        |
| 2  | Проверочная работа    | 7              | 1      |                       |        |                  |        |

#### 6. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

| Виды самостоятельной работы обучающегося | Очное обучение |              | Очно-заочное обучение |              | Заочное обучение |              |
|--|----------------|--------------|-----------------------|--------------|------------------|--------------|
|  | Номер семестра | Объем (часы) | Номер семестра        | Объем (часы) | Номер семестра   | Объем (часы) |
| Усвоение теоретического материала        | 7              | 20           |                       |              |                  |              |
| Подготовка к практическим занятиям       | 7              | 20           |                       |              |                  |              |
| Подготовка к зачету                      | 7              | 8            |                       |              |                  |              |
| <b>ВСЕГО:</b>                            |                | <b>48</b>    |                       |              |                  |              |

#### 7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

##### 7.1. Характеристика видов и используемых инновационных форм учебных занятий

| Наименование видов учебных занятий | Используемые инновационные формы | Объем занятий в инновационных формах (часы) |                       |                  |
|------------------------------------|----------------------------------|---|-----------------------|------------------|
|                                    |                                  | очное обучение                              | очно-заочное обучение | заочное обучение |
| Лекции                             | Разбор конкретных ситуаций       | 2   |                       |                  |
| Практические и семинарские занятия | Презентация домашнего задания    | 2   |                       |                  |
| <b>ВСЕГО:</b>                      |                                  | <b>4</b>                                    |                       |                  |

##### 7.2. Система оценивания успеваемости и достижений обучающихся для промежуточной аттестации

традиционная

балльно-рейтинговая

#### 8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 8.1. Учебная литература

а) основная учебная литература

1. Воронина М.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Воронина М.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 399 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35327>.— ЭБС «IPRbooks».
2. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник/ Кириченко Т.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2014.— 484 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11000>.— ЭБС «IPRbooks».

б) дополнительная учебная литература

3. Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс]: базовый курс для руководителей и начинающих специалистов/ Герасименко А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблицер, 2016.— 481 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41491>.— ЭБС «IPRbooks».

4. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 247 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34529>.— ЭБС «IPRbooks».
5. Джозеф Синки-мл. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг [Электронный ресурс]/ Джозеф Синки-мл.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблшер, 2016.— 1017 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41492>.— ЭБС «IPRbooks».
6. Иванов И.В. Финансовый менеджмент. Стоимостной подход [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Иванов И.В., Баранов В.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблшер, 2016.— 502 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41493>.— ЭБС «IPRbooks».

### 8.2. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Чернова В.Э. Финансовая политика организации: учебно-практическое пособие для самостоятельной работы студентов/ СПбГТУРП, СПб., 2015.-28с. <http://nizrp.narod.ru/>.
2. Чернова В.Э. Финансовая стратегия корпораций: учебно-практическое пособие для самостоятельной работы студентов/ СПбГТУРП, СПб., 2015.-20с. <http://nizrp.narod.ru/>.
3. Стивен Брег Настольная книга финансового директора [Электронный ресурс]/ Стивен Брег— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблшер, 2016.— 606 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/20019>.— ЭБС «IPRbooks».

### 8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины

1. Министерство Финансов РФ; URL: <http://www.minfin.ru>
2. ММББ; URL: <http://www.micex.ru>
3. РТС; URL: <http://www.rts.ru>
4. РосБизнесКонсалтинг; URL: <http://www.rbc.ru>
5. Национальное Рейтинговое Агенство; URL: <http://www.ra-national.ru>
6. Рейтинговое агентство «Эксперт»; URL: <http://www.reaper.ru>
7. Центр раскрытия корпоративной информации <http://www.e-disclosure.ru/>
8. Единое окно доступа <http://window.edu.ru/>.
9. Корпоративный менеджмент <http://www.cfim.ru/>

### 8.4. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

1. Microsoft Windows 8.
2. Microsoft Office Professional 2013

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

1. Компьютерный класс с мультимедийным комплексом и выходом в интернет

### 8.6. Иные сведения и (или) материалы

Раздаточные материалы по изучаемой дисциплине

## 9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

|   |   |
|---|---|
| Виды учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся | Организация деятельности обучающегося   |
| Лекции  | <p>Лекции обеспечивают теоретическое изучение дисциплины. На лекциях излагается основное содержание курса, иллюстрируемое конкретными примерами, широко используется зарубежный и отечественный опыт по соответствующей тематике.</p> <p>Освоение лекционного материала обучающимися предполагает следующие виды работ:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Проработка рабочей программы в соответствии с целями и задачами, структурой и содержанием дисциплины;</li> <li>2. Конспект лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать</li> </ol> |

|   |   |
|---|---|
| Виды учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся | Организация деятельности обучающегося   |
|   | <p>основные положения, выводы и формулировки; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, изучить термины.</p> <p>3. Проверка терминов, понятий: осуществлять с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь.</p> <p>Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации или на практическом занятии.</p>   |
| Практические занятия                                      | <p>На практических занятиях (семинарах) разъясняются теоретические положения курса, обучающиеся работают с конкретными ситуациями, овладевают навыками сбора, анализа и обработки финансовой информации для принятия самостоятельных решений, навыками подготовки информационных обзоров по соответствующей тематике; навыками работы в малых группах.</p> <p>Подготовка к практическим занятиям предполагает следующие виды работ:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Работа с конспектом лекций - для освоения основных методов финансового менеджмента и применения их результатов при решении типовых организационно-управленческих задач;</li> <li>2. Подготовка к устным опросам, контрольным и проверочным работам;</li> <li>3. Просмотр рекомендуемой литературы;</li> <li>4. Решение задач по алгоритму.</li> </ol> |
| Самостоятельная работа                                    | <p>Данный вид работы предполагает расширение и закрепление знаний, умений и навыков, усвоенных на аудиторных занятиях путем самостоятельной проработки учебно-методических материалов по дисциплине и другим источникам информации, а также подготовки к устным опросам, зачету. Самостоятельная работа выполняется индивидуально, а также может проводиться под руководством (при участии) преподавателя.</p> <p>При подготовке к зачету необходимо ознакомиться с демонстрационным вариантом задания (тестами, перечнем вопросов, пр.), проработать конспекты лекций и практических занятий, рекомендуемую литературу, получить консультацию у преподавателя, подготовить презентацию материалов.</p>   |

## 10. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### 10.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

#### 10.1.1. Показатели оценивания компетенций на этапах их формирования

| Код компетенции (этап освоения) | Показатели оценивания компетенций   | Наименование оценочного средства  | Представление оценочного средства в фонде   |
|---------------------------------|---|---|---|
| ПК- 15 (2,3)                    | <p>Характеризует способы, терминологии, базовые концепции финансового менеджмента, методы принятия финансовых решений, особенности внутреннего и внешнего финансирования фирмы.</p> <p>Демонстрирует навыки владения концептуальными основами финансового менеджмента; методами управления активами и капиталом предприятий; механизмами управления финансовыми рисками предприятий.</p> <p>Обосновывает управленческие решения на основе проведенного анализа показателей финансового менеджмента.</p> | <p>1. Устное собеседование.</p> <p>2. Тестирование</p> <p>3. Практические задания</p> | <p>1. Перечень вопросов к зачету(44 вопроса).</p> <p>2. Тестовые задания для опроса по изучаемым вопросам (8 вариантов по 7 заданий в каждом)</p> <p>3. Практические задания (15 заданий)</p> |

### 10.1.2. Описание шкал и критериев оценивания сформированности компетенций

| Оценка по традиционной шкале | Критерии оценивания сформированности компетенций  |
|------------------------------|---|
| Зачтено                      | Обучающийся своевременно выполнил все формы текущего контроля, представил полный ответ на зачете, демонстрирующий глубокое понимание предмета и широкую эрудицию в оцениваемой области. Возможны несущественные ошибки. |
| Не зачтено                   | Обучающийся не выполнил (выполнил частично) все формы текущего контроля. Отмечаются пробелы в знаниях или существенные ошибки.  |

### 10.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

#### 10.2.1. Перечень вопросов, разработанный в соответствии с установленными этапами формирования компетенций

| № п/п | Формулировка вопросов   | № темы |
|-------|---|--------|
| 1     | Сущность и основные направления финансового менеджмента.  | 1      |
| 2     | Функции и принципы организации финансового менеджмента  | 1      |
| 3     | Информационное обеспечение финансового менеджмента.   | 1      |
| 4     | Базовые концепции и методы финансового менеджмента.   | 1      |
| 5     | Основные показатели финансового менеджмента   | 1      |
| 6     | Содержание издержек предприятия и корпорации.   | 2      |
| 7     | Формирование и планирование выручки от продаж.  | 2      |
| 8     | Распределение выручки от продаж.  | 2      |
| 9     | Сущность, функции и распределение прибыли предприятия.  | 2      |
| 10    | Методы планирования прибыли: прямого счета и аналитический.   | 2      |
| 11    | Маржинальный метод планирования прибыли.  | 2      |
| 12    | Показатели рентабельности предприятия.  | 2      |
| 13    | Принципы распределение прибыли предприятия  | 2      |
| 14    | Самофинансирование деятельности предприятия.  | 3      |
| 15    | Основные показатели оценки уровня самофинансирования предприятия.   | 3      |
| 16    | Роль чистых активов в оценке собственного капитала предприятия.   | 3      |
| 17    | Финансирование деятельности через механизмы рынка капитала и банковское кредитование.                                       | 3      |
| 18    | Методы определения стоимости (цены) предприятия (корпорации)  | 3      |
| 19    | Оценка кредитной политики предприятия. Основные показатели для расчета финансового рычага.                                  | 3      |
| 20    | Методика анализа кредитной политики на основе эффекта финансового рычага.   | 3      |
| 21    | Взаимосвязь производственного и финансового рычагов в условиях предпринимательского риска.                                  | 3      |
| 22    | Анализ способов внешнего финансирования предприятия.  | 3      |
| 23    | Формирование рациональной структуры источников финансирования.  | 3      |
| 24    | Экономическая природа, состав и структура основного капитала  | 4      |
| 25    | Принципы и методы управления основным капиталом   | 4      |
| 26    | Планирование основного капитала. Инвестиционная политика предприятия (корпорации).  | 4      |
| 27    | Порядок финансирования капитальных вложений   | 4      |
| 28    | Долгосрочный кредит как источник финансирования капитальных вложений. Лизинговый метод финансирования капитальных вложений. | 4      |
| 29    | Общая характеристика и принципы организации оборотных активов предприятия.  | 5      |
| 30    | Моделирование текущих финансовых потребностей.  | 5      |
| 31    | Моделирование выбора стратегии финансирования оборотных активов.  | 5      |
| 32    | Выбор политики комплексного оперативного управления оборотным капиталом и краткосрочными обязательствами.                   | 5      |
| 33    | Управление дебиторской задолженностью.  | 5      |
| 34    | Управление денежными средствами.  | 5      |
| 35    | Оценка эффективности использования оборотных активов предприятия. Общие   | 5      |

|    |  |   |
|----|--|---|
|    | показатели эффективности.  |   |
| 36 | Оценка эффективности использования оборотных активов предприятия. Частные показатели эффективности.  | 5 |
| 37 | Абсолютная и относительная мобилизация (иммобилизация) оборотных активов предприятия. Основные направления повышения их эффективности использования. | 5 |
| 38 | Краткосрочный кредит в финансовом механизме управления предприятием.   | 5 |
| 39 | Политика выплаты дивидендов и возможность ее выбора  | 6 |
| 40 | Факторы, определяющие дивидендную политику   | 6 |
| 41 | Виды дивидендных выплат и их источники   | 6 |
| 42 | Факторы, определяющие дивидендную политику   | 6 |
| 43 | Финансовые решения в условиях инфляции   | 7 |
| 44 | Особенности управления финансами в отношении неприбыльных предприятий.   | 7 |

### 10.2.2. Вариант типовых заданий, разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций

| № п/п                                | Условия типовых заданий  | Ответ  |                   |         |                   |                                      |       |      |     |                                     |       |      |     |                         |       |      |      |                              |       |     |      |                               |     |     |      |   |
|--------------------------------------|--|--|-------------------|---------|-------------------|--------------------------------------|-------|------|-----|-------------------------------------|-------|------|-----|-------------------------|-------|------|------|------------------------------|-------|-----|------|-------------------------------|-----|-----|------|---|
| 1                                    | <p>Определить силу воздействия операционного рычага при увеличении объема продаж с 70 ед. до 77 ед, если цена продукции – 3 тыс. руб., переменные издержки на единицу продукции – 1,4 тыс. руб., постоянные расходы – 81 тыс. руб.</p> <p><b>Решение:</b></p> <p>1. Рассчитаем величину прибыли от продаж (тыс. руб.) при объеме производства 70 ед.:</p> $GI = Q \times (P - v) - FC = 70 \times (3 - 1,4) - 81 = 31.$ <p>2. Рассчитаем величину прибыли от продаж (тыс. руб.) при объеме производства 120 единиц:</p> $GI = Q \times (P - v) - FC = 77 \times (3 - 1,4) - 81 = 42,2.$ <p>3. Сила воздействия операционного рычага:</p> $Y_{пл} = \frac{TGI}{TQ} = \frac{42,2 - 31}{\frac{77 - 70}{70}} = \frac{0,36}{0,1} = 3,6.$  | <p>При увеличении объема производства на 1% прибыль на предприятии возрастет на 3,6 %.</p> |                   |         |                   |                                      |       |      |     |                                     |       |      |     |                         |       |      |      |                              |       |     |      |                               |     |     |      |   |
| 2                                    | <p>Рассчитать цену капитала фирмы по приведенным данным:</p> <table border="1" data-bbox="226 1435 1104 1798"> <thead> <tr> <th>Источник средств</th> <th>Оценка, тыс.руб.</th> <th>Доля, %</th> <th>Цена источника, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Краткосрочные заемные средства (КЗС)</td> <td>6 000</td> <td>35,3</td> <td>8,5</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные заемные средства (ДЗС)</td> <td>2 000</td> <td>11,8</td> <td>5,2</td> </tr> <tr> <td>Обыкновенные акции (ОА)</td> <td>7 000</td> <td>41,2</td> <td>16,5</td> </tr> <tr> <td>Привилегированные акции (ПА)</td> <td>1 500</td> <td>8,8</td> <td>12,4</td> </tr> <tr> <td>Нераспределенная прибыль (НП)</td> <td>500</td> <td>2,9</td> <td>15,2</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Решение.</b></p> <p>1. Определим общую сумму капитала (тыс. руб.):</p> $\text{Капитал} = 6\,000 + 2\,000 + 7\,000 + 1\,500 + 500 = 17\,000.$ <p>2. Доля каждого источника средств в общем объеме капитала:</p> | Источник средств   | Оценка, тыс.руб.  | Доля, % | Цена источника, % | Краткосрочные заемные средства (КЗС) | 6 000 | 35,3 | 8,5 | Долгосрочные заемные средства (ДЗС) | 2 000 | 11,8 | 5,2 | Обыкновенные акции (ОА) | 7 000 | 41,2 | 16,5 | Привилегированные акции (ПА) | 1 500 | 8,8 | 12,4 | Нераспределенная прибыль (НП) | 500 | 2,9 | 15,2 | <p>Следовательно, фирма может принимать инвестиционные решения только в случае, если прогнозируемый уровень рентабельности будет не ниже, чем текущее значение показателя WACC, т.е. 11,94%</p> |
| Источник средств                     | Оценка, тыс.руб.   | Доля, %  | Цена источника, % |         |                   |                                      |       |      |     |                                     |       |      |     |                         |       |      |      |                              |       |     |      |                               |     |     |      |   |
| Краткосрочные заемные средства (КЗС) | 6 000  | 35,3   | 8,5               |         |                   |                                      |       |      |     |                                     |       |      |     |                         |       |      |      |                              |       |     |      |                               |     |     |      |   |
| Долгосрочные заемные средства (ДЗС)  | 2 000  | 11,8   | 5,2               |         |                   |                                      |       |      |     |                                     |       |      |     |                         |       |      |      |                              |       |     |      |                               |     |     |      |   |
| Обыкновенные акции (ОА)              | 7 000  | 41,2   | 16,5              |         |                   |                                      |       |      |     |                                     |       |      |     |                         |       |      |      |                              |       |     |      |                               |     |     |      |   |
| Привилегированные акции (ПА)         | 1 500  | 8,8  | 12,4              |         |                   |                                      |       |      |     |                                     |       |      |     |                         |       |      |      |                              |       |     |      |                               |     |     |      |   |
| Нераспределенная прибыль (НП)        | 500  | 2,9  | 15,2              |         |                   |                                      |       |      |     |                                     |       |      |     |                         |       |      |      |                              |       |     |      |                               |     |     |      |   |

|   |  |  |
|---|--|--|
|   | <p>Доля КЗС = 6 000 / 17 000 = 0,353.<br/>         Доля ДЗС = 2 000 / 17 000 = 0,118.<br/>         Доля ОА = 7 000 / 17 000 = 0,412.<br/>         Доля ПА = 1 500 / 17 000 = 0,088.<br/>         Доля НП = 500 / 17 000 = 0,029.</p> <p>3 Цену капитала компании рассчитаем по формуле :</p> $WACC = \sum_{i=1}^n k_i \times d_i = 11,94.(%)$  |  |
| 3 | <p>На предприятии в результате инвестирования средств в размере 1,5 млрд. руб. предполагается получение прибыли в сумме 300 млн. руб. Ставка налога на прибыль составляет 20%. Ставка по банковским кредитам – 12%. Определите ожидаемую рентабельность собственных средств, если финансовым планом предусматривается получение кредитов в размере 500 млн руб.</p> <p><b>Решение.</b> Эффект финансового рычага складывается из влияния двух составляющих: дифференциала и плеча рычага.</p> <p>1 Определим экономическую рентабельность активов. По условию известно, что актив предприятия составляет 1,5 млрд. руб., из них 500 млн. руб. приходится на заемные средства, а 1 млн. руб. на собственные, тогда экономическая рентабельность активов составит:</p> $\text{ЭРА} = (300\ 000 / 1\ 500\ 000) \times 100 = 20\%$ <p>2 Рассчитаем дифференциал финансового рычага:</p> $\text{ДФР} = (1 - 0,2)(20 - 12) = 6,4\ \%$ <p>3 Найдем плечо финансового рычага:</p> $\text{ПФР} = 500\ 000 / 1\ 000\ 000 = 0,5$ <p>4 Определим эффект финансового рычага по формуле:</p> $\text{ЭФР} = \text{ДФР} \times \text{ПФР} = 6,4 \times 0,5 = 3,2\ \%$ <p>5 Тогда ожидаемая рентабельность собственных средств предприятия составит:</p> $\text{РСС} = (1 - 0,2) \times \text{ЭРА} + \text{ЭФР} = 19,2\ \%$ | <p>Таким образом, в результате привлечения заемного капитала предприятие рентабельность собственных средств увеличится на 3,2% и составит 19,2%.</p> |

### 10.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности), характеризующих этапы формирования компетенций

#### 10.3.1. Условия допуска обучающегося к сдаче зачета и порядок ликвидации академической задолженности

Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

#### 10.3.2. Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

устная  письменная  компьютерное тестирование  иная

#### 10.3.3. Особенности проведения зачета

Время, отводимое на подготовку ответа на зачете, составляет не более 35 мин. в это время входит подготовка ответа на теоретический вопрос и решение задания.