

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Емец Валерий Сергеевич  
Должность: Директор филиала  
Дата подписания: 26.01.2025 18:38:33  
Уникальный программный ключ:  
f2b8a1573c931f1098cfe699d1debd94fcff35d7

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Рязанский институт (филиал)**

**федерального государственного автономного образовательного учреждения  
высшего образования**

**«Московский политехнический университет»**

**ПРИНЯТО**  
На заседании Ученого совета  
Рязанского института (филиала)  
Московского политехнического  
университета  
Протокол № 11  
от «18» июня 2024 г.

**УТВЕРЖДАЮ**  
Директор Рязанского института  
(филиал) Московского  
политехнического  
университета  
  
В.С.Емец  
«20» июня 2024 г.

**Рабочая программа дисциплины**

**«Финансовый менеджмент»**

Направление подготовки

**38.03.02 Менеджмент**

Направленность образовательной программы

**Логистика**

Квалификация, присваиваемая выпускникам

**Бакалавр**

Форма обучения

**Очно-заочная**

**Год начала обучения - 2024**

**Рязань  
2024**

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с:

- Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 года № 970;

- учебным планом (очно-заочной формы обучения) по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность «Логистика».

Рабочая программа дисциплины включает в себя оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (п.7 Оценочные материалы (фонд оценочных средств) для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации).

Автор: С.В. Фролова, к.э.н., доцент кафедры Инженерный бизнес и менеджмент

(указать ФИО, ученую степень, ученое звание или должность)

Программа одобрена на заседании кафедры «Инженерный бизнес и менеджмент»  
(протокол № 11 от 28.06.2024).

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

## 1.1. Цель освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины является :

- формирование у обучающихся универсальных компетенций, направленных на развитие навыков системного и критического мышления и формирование у обучающихся универсальных компетенций в области экономической культуры, в том числе финансовой грамотности.

## 1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины у обучающегося формируются Универсальные (УК):  
УК-10. Содержание указанных компетенций и перечень планируемых результатов обучения по данной дисциплине представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.2. Применяет методы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей	<b>знать:</b> - основные методы и принципы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; - важнейшие плановые показатели и способы их расчета; <b>уметь:</b> - организовывать разработку плановой документации; - самостоятельно разрабатывать финансовые планы организации; <b>владеть:</b> - методикой расчета основных показателей финансовых планов; планов производства и реализации продукции.

## 2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

*Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1. Дисциплины (модули) образовательной программы.*

*Освоение дисциплины осуществляется: по очной форме обучения в 6 семестре.*

Дисциплины, на освоении которых базируется данная дисциплина:

- Экономика фирмы,
- Финансы.

Для освоения дисциплины студент должен:

**Знать:**

- общие основы экономики предприятия;
- основные технико-экономические показатели работы предприятия и его структурных подразделений;

- направления эффективного использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;

- основы управления.

**Уметь:**

- рассчитывать технико-экономические показатели деятельности предприятия;
- выполнять расчёты производственно-хозяйственной деятельности цеха, участка;
- определять экономическую эффективность от внедрения организационно-технических мероприятий.

**Владеть:**

- методологией экономического исследования;
- навыками проведения доказательных рассуждений, логического обоснования выводов;
- навыками описания и исследования с помощью функций реальных зависимостей, представления их графически, интерпретации графиков реальных процессов;
- навыками построения и исследования экономико-математических моделей для описания и решения прикладных задач.

*Дисциплины, для которых необходимы знания, умения, навыки, приобретаемые в результате изучения данной дисциплины:*

- Экономика недвижимости.

*Основные положения дисциплины в дальнейшем будут использованы при прохождении практики и выполнении выпускной квалификационной работы.*

Таблица 2 – Структурно-логическая схема формирования компетенций

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Данная дисциплина	Последующие
УК-10	Микроэкономика, Макроэкономика, Финансы, Маркетинг, Основы финансовых вычислений, Национальная экономика, Налоги и налогообложение, Операции с ценными бумагами	Финансовый менеджмент	Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия, Экономика недвижимости

### 3. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины составляет **4 з.е. (144 час.)**, их распределение по видам работ и семестрам представлено в таблице 3.

Таблица 3 – Объем дисциплины в академических часах (для очно-заочной формы обучения)

Виды учебных занятий и работы обучающихся	Трудоёмкость, час
Формат изучения дисциплины (традиционный или с использованием элементов электронного обучения)	с использованием элементов электронного обучения
<b>Общая трудоёмкость дисциплины, час</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (всего), в т.ч.:</b>	<b>48</b>
занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками)	16
занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)	32
лабораторные работы	-

Виды учебных занятий и работы обучающихся	Трудоемкость, час
<b>Самостоятельная работа всего, в т.ч.:</b>	96
Самоподготовка по темам (разделам) дисциплины	60
Выполнение курсового проекта /курсовой работы	-
<b>Контроль (часы на экзамен, зачет)</b>	<b>36</b>
<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>Экзамен</b>

### 3.1. Содержание дисциплины, структурированное по темам

Распределение разделов дисциплины по видам учебных занятий и их трудоемкость указаны для очной формы обучения в таблице 4.

Таблица 4 – Разделы дисциплины и их трудоемкость по видам учебных занятий (для очной формы обучения)

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоемкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся, и трудоемкость (в часах)					Вид промежуточной аттестации
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Введение в финансовый менеджмент	12	1	2		9	устный опрос	
2	Анализ финансового состояния предприятия	12	1	2		9	устный опрос	
3	Финансовое планирование и прогнозирование	12	2	4		6	устный опрос	
4	Риск и доходность	12	2	4		6	устный опрос	
5	Управление портфелем ценных бумаг	12	2	4		6	устный опрос	
6	Оценка и управление стоимостью бизнеса	12	2	4		6	устный опрос	
7	Управление активами предприятия	12	2	4		6	устный опрос	
8	Управление капиталом предприятия	12	2	4		6	устный опрос	
9	Дивидендная политика предприятия	12	2	4		6	устный опрос, итоговый тест	
	Контроль (часы на экзамен, зачет)	36				36		
	<b>Форма аттестации</b>							3
	<b>Всего часов по дисциплине</b>	144	16	32		96		

### 3.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Содержание лекционных занятий приведено в таблице 5, содержание практических занятий – в таблице 6.

Таблица 5 – Содержание лекционных занятий

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Содержание раздела (темы) дисциплины
1	2	3
1	Введение в финансовый менеджмент	<p>Сущность, цели и финансового менеджмента</p> <p>Сущность и виды финансовых инструментов.</p> <p>Цели фирм на рынке. Цели предприятий, основанные на неоклассической экономической теории. Критерии цели. Цели, основанные на теории управления. Агентские конфликты. Цели предприятия в условиях экономического роста, экономического спада и кризиса.</p> <p>Базовые концепции управления финансами.</p> <p>Принцип неравноценности денег во времени. Нарращение и дисконтирование капитала.</p> <p>Процентные ставки. Простые проценты. Сложные проценты. Эквивалентность ставок. Эффективная ставка процента.</p>
2	Анализ финансового состояния предприятия	<p>Понятие, цели, виды и методы финансового анализа. Подходы к финансовому анализу.</p> <p>Информационное обеспечение финансового менеджмента и финансового анализа.</p> <p>Учет инфляции в финансовом анализе.</p> <p>Оценка и анализ ликвидности фирмы. Стоимостные показатели ликвидности баланса. Коэффициенты ликвидности.</p> <p>Оценка и анализ финансовой устойчивости предприятия.</p> <p>Финансовый рычаг. Коэффициенты финансовой устойчивости.</p> <p>Коэффициенты устойчивого роста.</p> <p>Оценка и анализ эффективности производственно-финансовой деятельности предприятий. Показатели деловой активности.</p>
3	Финансовое планирование и прогнозирование	<p>Сущность финансового планирования. Система финансовых планов. Стратегическое, текущее и оперативное финансовое планирование.</p> <p>Прогнозирование финансового развития. Прогнозный баланс. План по прибыли. Ресурсное обеспечение.</p> <p>Методы прогнозирования основных финансовых показателей (прогнозирование характеристик временных рядов, методы скользящей и экспоненциально взвешенный средних, трендовые модели и др.)</p> <p>Бюджетирование. Система бюджетов. Разработка бюджетов.</p> <p>Обоснование рисков финансовых планов. Эффект финансового рычага: финансовый риск. Рациональная политика заимствования. Рациональная структура источников финансовых ресурсов.</p> <p>Преимущества и недостатки внутреннего и внешнего финансирования.</p> <p>Эффект операционного рычага: предпринимательский риск. Факторы, определяющие риск, повышение финансовой прочности. Управление определенным рычагом.</p> <p>Совокупный риск. Интегральный леверидж.</p>
4	Риск и доходность	<p>Сущность и факторы риска. Классификация рисков. Экспертные оценки риска. Оценка риска по статистическим показателям.</p> <p>Субъективная вероятность. Систематический и диверсифицируемый риск.</p> <p>SARМ. Проблемы использования SARМ в России.</p> <p>Учет структуры капитала при обосновании нормы дисконта. WACC.</p>

5	Управление портфелем ценных бумаг	<p>Рынок ценных бумаг: понятие, функции, виды. Основные характеристики российского РЦБ.</p> <p>Ценная бумага: понятие, функции, свойства, основные виды.</p> <p>Классификация ценных бумаг.</p> <p>Участники рынка, виды деятельности на РЦБ.</p> <p>Основные виды ценных бумаг. Акции. Доходность. Эмиссия. Курс</p> <p>Облигации. Доходность. Эмиссия. Курс</p> <p>Вексель.</p> <p>Основные принципы организации рынка ценных бумаг.</p> <p>Фондовые биржи. РТС. Реестр ценных бумаг. Депозитарная деятельность.</p> <p>Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг. Технический анализ на рынке ценных бумаг.</p> <p>Основы теории портфельного инвестирования. Оптимальный портфель и принципы его формирования.</p>
6	Оценка и управление стоимостью бизнеса	<p>Повышение стоимости предприятия как главная цель управления.</p> <p>Цели и принципы оценки бизнеса. Стандарты оценки. Подходы к оценке. Балансовая и рыночная стоимость. Стоимость замещения.</p> <p>Чистые активы фирм.</p> <p>Объекты и принципы оценки бизнеса. Рыночная, инвестиционная и внутренняя стоимость бизнеса. Рыночная, инвестиционная и внутренняя стоимость бизнеса. Стоимость пакета акций (доли бизнеса).</p> <p>Доходный подход к оценке стоимости бизнеса. Метод дисконтирования денежных потоков (DCF) Сущность метода. Обоснование вида денежных потоков. Области и условия применения.</p> <p>Метод капитализации прибыли (дохода).</p> <p>Оценка стоимости бизнеса на основе экономической добавленной стоимости (EVA) и акционерной добавленной стоимости (SVA).</p> <p>Рыночный подход к оценке бизнеса. Выбор аналогов, требования к ним. Ценовые мультипликаторы.</p> <p>Затратный подход к стоимости бизнеса.</p> <p>Оценки стоимости гудвилла.</p> <p>Разработка стратегии создания стоимости предприятия.</p> <p>Управление стоимостью бизнеса. Факторы создания стоимости.</p> <p>Чувствительность к стоимости фактора.</p> <p>Организация работы по оценке бизнеса.</p>
7	Управление активами корпораций	<p>Управление внеоборотными активами. <b>Управление основным капиталом.</b> Методы начисления амортизации основных средств.</p> <p>Управление обновлением основных средств.</p> <p>Управление оборотными активами. Собственные оборотные средства. <b>Модели формирования собственных оборотных средств.</b></p> <p>Планирование запасов ТМЦ и готовой продукции. Основная модель. Оптимальные запасы. Учет зависимости цены товара от объема заказа.</p> <p>Управление дебиторской задолженностью. Влияние инфляции; учет сроков формирования задолженности; коэффициенты инкассации; условия платежей; эффективность коммерческих кредитов.</p> <p>Методы управления денежным оборотом. Управление денежными потоками. Состав денежных потоков. Модели Баумоля и Миллера-Орра. Реализация моделей.</p>
8	Управление капиталом корпораций	<p>Структура и цена капитала. Управление структурой капитала.</p> <p>Структура источников финансирования активов.</p> <p>Средневзвешенная стоимость капитала. Оптимизация структуры капитала. Влияние структуры капитала на его стоимость.</p>

		Оптимальная стоимость капитала. Управление собственным капиталом. Стоимость собственного капитала. Управление заемным капиталом. Политика привлечения заемных средств.
9	Дивидендная политика корпораций	Понятие дивиденда. Дивидендная политика. Капитализация прибыли. Виды и источники дивидендных выплат. Теории дивидендной политики. Типы дивидендной политики. Методики дивидендных выплат. Показатели эффективности дивидендной политики

Таблица 6 – Содержание практических занятий

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Содержание практических занятий
1	2	3
1	Введение в финансовый менеджмент	Решение задач по теме.
2	Анализ финансового состояния предприятия	Кейс-задание №1: «Анализ финансового состояния по финансовой отчетности предприятия»
3	Финансовое планирование и прогнозирование	Решение задач по теме. Кейс-задание №2 «Составление прогнозной финансовой отчетности предприятия».
4	Риск и доходность	Решение задач по теме.
5	Управление портфелем ценных бумаг	Кейс-задание №3 «Проведение технического анализа рынка ценных бумаг»
6	Оценка и управление стоимостью бизнеса	Решение задач по теме. Кейс-задание №4 «Оценка стоимости бизнеса на основе прогнозной финансовой отчетности»
7	Управление активами корпораций	Решение задач по теме.
8	Управление капиталом корпораций	Решение задач по теме. Проведение итогового теста.
9	Дивидендная политика корпораций	Кейс-задание №5 «Дивидендная политика предприятия» Контрольная работа

#### 4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

##### 4.1. Общие методические рекомендации по освоению дисциплины, образовательные технологии

Дисциплина реализуется посредством проведения контактной работы с обучающимися (включая проведение текущего контроля успеваемости), самостоятельной работы обучающихся и промежуточной аттестации.

Контактная работа может быть аудиторной, внеаудиторной, а также проводиться в электронной информационно-образовательной среде института (далее - ЭИОС). В случае проведения части контактной работы по дисциплине в ЭИОС (в соответствии с расписанием учебных занятий), трудоемкость контактной работа в ЭИОС эквивалентна аудиторной работе.

При проведении учебных занятий по дисциплине обеспечивается развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплины в форме курса, составленного на основе результатов научных исследований, проводимых институтом, в том



числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- *балльно-рейтинговая технология оценивания;*
- *электронное обучение;*
- *проблемное обучение;*
- *разбор конкретных ситуаций (кейс-заданий).*

Для оценки знаний, умений, навыков и уровня сформированности компетенции по дисциплине применяется балльно-рейтинговая система контроля и оценки успеваемости студентов. В основу балльно-рейтинговой системы положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга студента осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости. Максимальное количество баллов в семестре – 100.

По итогам текущей успеваемости студенту может быть выставлена оценка по промежуточной аттестации в соответствии с набранными за семестр баллами. Студентам, набравшим в ходе текущего контроля успеваемости по дисциплине от 61 до 100 баллов и выполнившим все обязательные виды запланированных учебных занятий, по решению преподавателя без прохождения промежуточной аттестации выставляется оценка в соответствии со шкалой оценки результатов освоения дисциплины.

**Результат обучения считается сформированным (повышенный уровень),** если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний, использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 86 до 100, что соответствует повышенному уровню сформированности результатов обучения.

**Результат обучения считается сформированным (пороговый уровень),** если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 61 до 85,9, что соответствует пороговому уровню сформированности результатов обучения.

**Результат обучения считается несформированным,** если студент при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет задания, не демонстрирует необходимых умений, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже 61, что соответствует допороговому уровню.

#### **4.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на занятиях лекционного типа**

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов тематического плана. В ходе лекционных занятий раскрываются базовые вопросы в рамках каждой темы дисциплины. Обозначаются ключевые аспекты тем, а также делаются акценты на наиболее сложные и важные положения изучаемого материала. Материалы лекций являются опорной основой для подготовки обучающихся к практическим занятиям / лабораторным работам и выполнения заданий самостоятельной работы, а также к мероприятиям текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине.

В ходе лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала. Возможно ведение конспекта лекций в виде интеллект-карт.

### **4.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на занятиях семинарского типа**

Практические (семинарские) занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы. Основной формой проведения семинаров и практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях.

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение умений и навыков составления докладов и сообщений, обсуждения вопросов по учебному материалу дисциплины;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины.

### **4.5. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся**

Самостоятельная работа обеспечивает подготовку обучающегося к аудиторным занятиям и мероприятиям текущего контроля и промежуточной аттестации по изучаемой дисциплине. Результаты этой подготовки проявляются в активности обучающегося на занятиях и в качестве выполненных практических заданий и других форм текущего контроля.

При выполнении заданий для самостоятельной работы рекомендуется проработка материалов лекций по каждой пройденной теме, а также изучение рекомендуемой литературы, представленной в Разделе 5.

В процессе самостоятельной работы при изучении дисциплины студенты могут использовать в специализированных аудиториях для самостоятельной работы компьютеры, обеспечивающему доступ к программному обеспечению, необходимому для изучения дисциплины, а также доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет» к электронной информационно-образовательной среде института (ЭИОС) и электронной библиотечной системе (ЭБС), где в электронном виде располагаются учебные и учебно-методические материалы, которые могут быть использованы для самостоятельной работы при изучении дисциплины.

Для обучающихся по заочной форме обучения самостоятельная работа является основным видом учебной деятельности.

### **4.6. Методические указания по подготовке к контрольным мероприятиям**

Текущий контроль осуществляется в виде устных, тестовых опросов по теории, тестирования. При подготовке к опросу студенты должны освоить теоретический материал по темам, выносимым на этот опрос.

При подготовке к аудиторной контрольной работе студентам необходимо повторить материал лекционных и практических занятий по отмеченным преподавателям темам.

## **5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

Вся литература, включенная в данный перечень, представлена в виде электронных ресурсов в электронной библиотеке института (ЭБС). Литература, используемая в печатном виде, представлена в научной библиотеке университета в объеме не менее 0,25 экземпляров на одного обучающегося.

### **Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

#### **Основная литература**

1. Финансовый менеджмент : учебник для вузов / под редакцией Г. Б. Поляка. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 358 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18205-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534525> (дата обращения: 30.08.2024).

2. Незамайкин, В. Н. Финансовый менеджмент : учебник для вузов / В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 402 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16612-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/531438> (дата обращения: 30.08.2024).

3. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544902> (дата обращения: 30.08.2024).

4. Голубев, А.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Санкт-Петербург : НИУ ИТМО, 2005. — 80 с. <https://e.lanbook.com/book/43865>

5. Морошкин, В.А. Практикум по финансовому менеджменту:технология финансовых расчетов с процентами [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Финансы и статистика, 2010. — 120 с. <https://e.lanbook.com/book/1046>

#### Дополнительная литература

6. Квочкина, В.И. Теоретические основы финансового менеджмента [Электронный ресурс] : учеб.-метод. пособие — Электрон. дан. — Воронеж : Мичуринский ГАУ, 2007. — 122 с. <https://e.lanbook.com/book/47226>

7. Мочалова, Л.А. Финансовый менеджмент (для бакалавров) [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Л.А. Мочалова, А.В. Касьянова, Э.И. Рау. — Электрон. дан. — Москва : КноРус, 2012. — 384 с. <https://e.lanbook.com/book/53589>

8. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент. Конспект лекций с задачами и тестами [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Проспект, 2015. — 504 с. <https://e.lanbook.com/book/54905>

9. Ковалев, В.В. Практикум по анализу и финансовому менеджменту [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Финансы и статистика, 2006. — 448 с. <https://e.lanbook.com/book/53834>

10. Финансовый менеджмент (для бакалавров) [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : КноРус, 2012. — 480 с. <https://e.lanbook.com/book/53590>

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

Перечень разделов дисциплины и рекомендуемой литературы (из списка основной и дополнительной литературы) для самостоятельной работы студентов приведены в таблице 8.

Таблица 8 – Учебно-методическое обеспечения самостоятельной работы обучающихся

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Литература (ссылка на номер в списке литературы)
1	Введение в финансовый менеджмент	Основная: 1, 2 Дополнительная: 3, 4, 5, 6, 7
2	Анализ финансового состояния предприятия	Основная: 1, 2 Дополнительная: 3, 4, 5, 6, 7
3	Финансовое планирование и прогнозирование	Основная: 1, 2 Дополнительная: 3, 4, 5, 6, 7
4	Риск и доходность	Основная: 1, 2 Дополнительная: 3, 4, 5, 6, 7
5	Управление портфелем ценных бумаг	Основная: 1, 2

		Дополнительная: 3, 4, 5, 6, 7
6	Оценка и управление стоимостью бизнеса	Основная: 1, 2 Дополнительная: 3, 4, 5, 6, 7
7	Управление активами корпораций	Основная: 1, 2 Дополнительная: 3, 4, 5, 6, 7
8	Управление капиталом корпораций	Основная: 1, 2 Дополнительная: 3, 4, 5, 6, 7
9	Дивидендная политика корпораций	Основная: 1, 2 Дополнительная: 3, 4, 5, 6, 7

## 5.2. Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы, интернет-ресурсы

1. КонсультантПлюс [Электронный ресурс] Справочная правовая система. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
2. Электронная библиотечная система Рязанского института (филиала) Московского политехнического института [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://bibl.rimsou.loc/> - Загл. с экрана.
3. БИЦ Московского политехнического университета [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://lib.mospolytech.ru/> - Загл. с экрана.
4. ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн" [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://biblioclub.ru/> - Загл. с экрана.
5. Электронно-библиотечная система «Издательства Лань» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://lanbook.com/> . - Загл. с экрана.
6. Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/>. - Загл. с экрана.
7. Электронно-библиотечная система Юрайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://urait.ru/>- Загл. с экрана.
8. Электронно-библиотечная система ВООК.ru [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.book.ru/>. - Загл. с экрана.
9. "Polpred.com. Обзор СМИ". Полнотекстовая, многоотраслевая база данных (БД) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https:// Polpred.com/](https://Polpred.com/). - Загл. с экрана.

## 5.3. Программное обеспечение

Информационное обеспечение учебного процесса по дисциплине осуществляется с использованием следующего программного обеспечения (лицензионного и свободно распространяемого), в том числе отечественного производства:

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Microsoft Windows	из внутренней сети университета (лицензионный договор)
2	Microsoft Office	из внутренней сети университета (лицензионный договор)
3	КонсультантПлюс	из внутренней сети университета (лицензионный договор)
4	СДО MOODLE	из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет (лицензионный договор)

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

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине широко используются следующие информационные технологии:

1. Чтение лекций с использованием презентаций.
2. Проведение практических занятий на базе компьютерных классов с использованием ИКТ технологий.
3. Осуществление текущего контроля знаний на базе компьютерных классов с применением ИКТ технологий.

Перечень программного обеспечения, используемого в образовательном процессе:

- ОС Windows 7;
- Microsoft Office 2010;
- Microsoft Office 2013;
- Microsoft PowerPoint.

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

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

**Занятия лекционного типа.** Учебные аудитории для занятий лекционного типа укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации (стационарные или переносные наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук), учебно-наглядные пособия (презентации по темам лекций), обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие данной программе дисциплины.

**Занятия семинарского типа.** Учебные аудитории для занятий семинарского типа укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации (стационарные или переносные наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

**Промежуточная аттестация.** Для проведения промежуточной аттестации по дисциплине используются компьютерные классы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета и/или учебные аудитории, укомплектованные мебелью и техническими средствами обучения.

**Самостоятельная работа.** Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде института. Для организации самостоятельной работы обучающихся используются:

компьютерные классы института;

библиотека, имеющая места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет.

**Электронная информационно-образовательная среда института (ЭИОС).** Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде института (ЭИОС) из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории института, так и вне ее.

ЭИОС института обеспечивает:

доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), программам практик, электронным учебным изданиям и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочих программах дисциплин (модулей), программах практик;

формирование электронного портфолио обучающегося, в том числе сохранение его работ и оценок за эти работы.

В случае реализации образовательной программы с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий ЭИОС дополнительно обеспечивает:

фиксацию хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения образовательной программы;

проведение учебных занятий, процедур оценки результатов обучения, реализация которых предусмотрена с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий;

взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействия посредством сети "Интернет".

### **Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса**

Специализированные аудитории, используемые при проведении лекционных и практических занятий, оснащены мультимедийными проекторами и комплектом аппаратуры, позволяющей демонстрировать текстовые и графические материалы.

Лаборатории физики, оснащенные комплектами оборудования, используются для проведения лабораторных занятий.

Перечень аудиторий и материально-технические средства, используемые в процессе обучения, представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Перечень аудиторий и оборудования

Аудитория	Вид занятия	Материально-технические средства
Ауд. № 37, первый корпус (ул. Колхозная, 2а). Аудитория для практических и семинарских занятий Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций	Лекционное занятие, практическое занятие	- столы, стулья, классная доска, кафедра для преподавателя

### **7. Оценочные материалы (фонд оценочных средств) для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

Полный фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования размещен в банке вопросов данного курса дисциплины в ЭИОС института.

### **Шкала оценки результатов освоения дисциплины, сформированности результатов обучения**

Форма проведения промежуточной аттестации	Шкалы оценки уровня сформированности результатов обучения		Шкала оценки уровня освоения дисциплины		
	Уровневая шкала оценки компетенций	100 бальная шкала, %	100 бальная шкала, %	5-бальная шкала, дифференцированная	недифференцированная оценка

				оценка/балл	
экзамен	допороговый	ниже 61	ниже 61	«неудовлетворительно» / 2	не зачтено
	пороговый	61-85,9	61-69,9	«удовлетворительно» / 3	зачтено
			70-85,9	«хорошо» / 4	зачтено
	повышенный	86-100	86-100	«отлично» / 5	зачтено

## 7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Таблица 9 – Паспорт фонда оценочных средств (для очной формы обучения)

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
1	Введение в финансовый менеджмент	УК-10	Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа
2	Анализ финансового состояния предприятия	УК-10	Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа, кейс-задание №1
3	Финансовое планирование и прогнозирование	УК-10	Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа, кейс-задание №2
4	Риск и доходность	УК-10	Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа
5	Управление портфелем ценных бумаг	УК-10	Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа, кейс-задание №3
6	Оценка и управление стоимостью бизнеса	УК-10	Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа, кейс-задание №4
7	Управление активами корпораций	УК-10	Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа
8	Управление капиталом корпораций	УК-10	Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа
9	Дивидендная политика корпораций	УК-10	Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа, кейс-задание №5

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

Таблица 10 – Показатели и критерии оценивания компетенций

Дескриптор компетенций	Показатель оценивания	Форма контроля					
		РГР	КЛ	КР	Т	З	Э
Знает	- основные методы и принципы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных			+	+		+

	финансовых целей; - важнейшие плановые показатели и способы их расчета. (УК-10)						
Умеет	- отличать факты от мнений, интерпретаций и оценок при анализе собранной информации; - сопоставлять и оценивать различные варианты решения поставленной задачи, определяя их достоинства и недостатки - формировать собственные суждения и оценки, грамотно и логично аргументируя свою точку зрения; - применять теоретические знания в решении практических задач; - организовывать разработку плановой документации; - самостоятельно разрабатывать финансовые планы организации. (УК-10)			+	+		+
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; планов производства и реализации продукции. (УК-10)			+	+		+

### 7.2.1 Этап текущего контроля знаний

Результаты текущего контроля знаний и межсессионной аттестации оцениваются по пятибалльной шкале с оценками:

- «отлично»
- «хорошо»
- «удовлетворительно»
- «неудовлетворительно»
- «не аттестован»

Таблица 11 – Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе текущего контроля знаний

Дескриптор компетенций	Показатель оценивания	Оценка	Критерий оценивания
Знает	- основные методы и принципы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; - важнейшие плановые показатели и способы их расчета. (УК-10)	Отлично	Полное или частичное посещение лекционных, практических занятий. Выполнение практических заданий, теста и контрольной работы на оценки «отлично»
Умеет	- отличать факты от мнений, интерпретаций и оценок при анализе собранной информации; - сопоставлять и оценивать различные варианты решения поставленной задачи, определяя их достоинства и недостатки - формировать собственные суждения и оценки, грамотно и логично аргументируя свою точку зрения; - применять теоретические знания в решении практических задач; - организовывать разработку плановой		



	документации; - самостоятельно разрабатывать финансовые планы организации. (УК-10)		
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; планов производства и реализации продукции. (УК-10)		
Знает	- основные методы и принципы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; - важнейшие плановые показатели и способы их расчета. (УК-10)	Хорошо	Полное или частичное посещение лекционных, практических и занятий. Выполнение практических заданий, теста и контрольной работы на оценки «хорошо»
Умеет	- отличать факты от мнений, интерпретаций и оценок при анализе собранной информации; - сопоставлять и оценивать различные варианты решения поставленной задачи, определяя их достоинства и недостатки - формировать собственные суждения и оценки, грамотно и логично аргументируя свою точку зрения; - применять теоретические знания в решении практических задач; - организовывать разработку плановой документации; - самостоятельно разрабатывать финансовые планы организации. (УК-10)		
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; планов производства и реализации продукции. (УК-10)		
Знает	- основные методы и принципы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; - важнейшие плановые показатели и способы их расчета. (УК-10)	Удовлетворительно	Полное или частичное посещение лекционных, практических занятий. Выполнение практических заданий, теста и контрольной работы на оценки «удовлетворительно»
Умеет	- отличать факты от мнений, интерпретаций и оценок при анализе собранной информации; - сопоставлять и оценивать различные варианты решения поставленной задачи, определяя их достоинства и недостатки - формировать собственные суждения и оценки, грамотно и логично аргументируя свою точку зрения; - применять теоретические знания в решении практических задач; - организовывать разработку плановой документации; - самостоятельно разрабатывать финансовые планы организации. (УК-10)		
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; планов производства и реализации продукции. (УК-10)		

Знает	- основные методы и принципы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; - важнейшие плановые показатели и способы их расчета. (УК-10)	Неудов- летвори- тельно	Полное или частичное посещение лекционных, практических занятий. Неудовлетворительно е выполнение практических заданий, теста и контрольной работы.
Умеет	- отличать факты от мнений, интерпретаций и оценок при анализе собранной информации; - сопоставлять и оценивать различные варианты решения поставленной задачи, определяя их достоинства и недостатки - формировать собственные суждения и оценки, грамотно и логично аргументируя свою точку зрения; - применять теоретические знания в решении практических задач; - организовывать разработку плановой документации; - самостоятельно разрабатывать финансовые планы организации. (УК-10)		
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; планов производства и реализации продукции. (УК-10)		
Знает	- основные методы и принципы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; - важнейшие плановые показатели и способы их расчета. (УК-10)	Не аттесто- ван	Непосещение лекционных, практических и лабораторных занятий. Невыполнение практических заданий, теста и контрольной работы
Умеет	- отличать факты от мнений, интерпретаций и оценок при анализе собранной информации; - сопоставлять и оценивать различные варианты решения поставленной задачи, определяя их достоинства и недостатки - формировать собственные суждения и оценки, грамотно и логично аргументируя свою точку зрения; - применять теоретические знания в решении практических задач; - организовывать разработку плановой документации; - самостоятельно разрабатывать финансовые планы организации. (УК-10)		
Владеет	- методикой расчета основных показателей финансовых планов; планов производства и реализации продукции. (УК-10)		

### 7.2.2 Этап промежуточного контроля знаний

Результаты промежуточного контроля знаний (экзамен) оцениваются:

- «отлично»
- «хорошо»
- «удовлетворительно»
- «неудовлетворительно»

Таблица 12 - Шкала и критерии оценивания на экзамене

Критерии	Оценка		
	«отлично»	«хорошо»	«удовлетворительно»
Объем	Глубокие знания, уверенные действия по решению практических заданий в полном объеме учебной программы, освоение всех компетенций.	Достаточно полные знания, правильные действия по решению практических заданий в объеме учебной программы, освоение всех компетенций.	Твердые знания в объеме основных вопросов, в основном правильные решения практических заданий, освоение всех компетенций.
Системность	Ответы на вопросы логично увязаны с учебным материалом, вынесенным на контроль, а также с тем, что изучал ранее.	Ответы на вопросы увязаны с учебным материалом, вынесенным на контроль, а также с тем, что изучал ранее.	Ответы на вопросы в пределах учебного материала, вынесенного на контроль.
Осмысленность	Правильные и убедительные ответы. Быстрое, правильное и творческое принятие решений, безупречная отработка решений заданий. Умение делать выводы.	Правильные ответы и практические действия. Правильное принятие решений. Грамотная отработка решений по заданиям.	Допускает незначительные ошибки при ответах и практических действиях. Допускает неточность в принятии решений по заданиям.
Уровень освоения компетенций	Осваиваемые компетенции сформированы	Осваиваемые компетенции сформированы	Осваиваемые компетенции сформированы

Имеется необходимость в постановке наводящих вопросов

**7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

*Текущий контроль* успеваемости осуществляется на практических и лабораторных занятиях: в виде опроса теоретического материала и умения применять его к решению задач у

доски, в виде проверки домашних заданий, в виде тестирования по отдельным темам, проведением контрольных работ по разделам дисциплины. Контрольные работы проводятся на практических занятиях под контролем преподавателя. Варианты работ выдаются каждому студенту индивидуально. При условии выполненных практических работ студент допускается к сдаче экзамена.

Промежуточный контроль осуществляется на экзамене в виде письменного ответа на теоретические вопросы и решения практического задания билета и последующей устной беседы с преподавателем.

### **7.3.1 Типовые тестовые задания**

#### **Итоговый тест**

##### **Вопрос 1.**

Стремление к росту благосостояния акционеров – это цель

- а) долгосрочная;
- б) краткосрочная;
- в) оперативная.

##### **Вопрос 2.**

Материальные активы – это:

- а) торговая марка, патенты;
- б) облигации; акции;
- в) здания, сооружения, оборудование, земля;
- г) проценты по вкладам.

##### **Вопрос 3.**

Нематериальные активы – это:

- а) торговая марка, патенты;
- б) облигации; акции;
- в) здания, сооружения, оборудование, земля;
- г) проценты по вкладам.

##### **Вопрос 4.**

Финансовые активы – это:

- а) торговая марка, патенты;
- б) облигации; акции;
- в) здания, сооружения, оборудование, земля;
- г) проценты по вкладам.

##### **Вопрос 5.**

Коэффициенты ликвидности показывают соотношение:

- а) активов и пассивов компании;
- б) текущих активов компании и ее текущих обязательств;
- в) внеоборотных активов и долгосрочных обязательств компании;
- г) текущих активов и стоимости основных средств.

##### **Вопрос 6.**

Верно ли утверждение: «Соотношение долга и собственного капитала компании всегда меньше единицы»?

- а) да;
- б) нет.

##### **Вопрос 7.**

Верно ли утверждение: «Рентабельность собственного капитала всегда меньше рентабельности активов»?

- а) да;
- б) нет.

##### **Вопрос 8.**

Верно ли утверждение: «Коэффициент срочной ликвидности всегда меньше коэффициента текущей ликвидности»?

- а) да;

б) нет.

**Вопрос 9.**

Различие между экономической и бухгалтерской прибылями определяется:

- а) неодинаковым отношением к нереализованным доходам и расходам;
- б) неодинаковым отношением к возможности применения метода начисления и кассового метода;
- в) ориентацией бухгалтера на требования Налогового кодекса РФ;
- г) ориентацией бухгалтеров на оценки по себестоимости, а экономистов на оценки по рыночным ценам.

**Вопрос 10.**

Будущая стоимость – это:

- а) сегодняшняя оценка, умноженная на коэффициент дисконтирования;
- б) сегодняшняя оценка, деленная на единицу, плюс ставка процента в t-й степени;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу, плюс ставка процента в t-й степени;
- г) сегодняшняя оценка, к которой прибавляется величина процента.

**Вопрос 11.**

Приведенная стоимость – это:

- а) отыскание будущей оценки сегодняшнего платежа;
- б) сегодняшняя оценка будущих платежей, дисконтированных по определенной ставке;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу плюс ставка процента в t-й степени;
- г) дисконтированная стоимость будущего денежного потока.

**Вопрос 12.**

Аннуитет – это:

- а) денежный поток инвестиций;
- б) ряд платежей за определенный период;
- в) операционный денежный поток;
- г) ряд однонаправленных платежей через одинаковые промежутки времени.

**Вопрос 13.**

Какие из перечисленных документов не являются ценными бумагами?

- а) Депозитный сертификат.
- б) Долговая расписка.
- в) Вексель.
- г) Акция.

**Вопрос 14.**

В каком векселе фактически выражено два долговых обязательства: плательщика перед трассантом и трассанта перед ремитентом?

- а) в простом векселе;
- б) в переводном векселе;
- в) в простом и переводном векселе.

**Вопрос 15.**

Как называется согласие плательщика на оплату векселя?

- а) акцепт;
- б) аваль;
- в) индоссамент.

**Вопрос 16.**

Портфель содержит в равных долях 10 акций. Бета пяти из них равна 1,2, бета остальных пяти – 1,4. Какова бета портфеля в целом?

- а) 1,3;
- б) больше, чем 1,3, поскольку портфель не полностью диверсифицирован;
- в) меньше, чем 1,3, поскольку диверсификация уменьшает бету.

**Вопрос 17.**

Что такое чистая приведенная стоимость?

- а) разница между суммарной чистой прибылью по проекту и инвестициями в проект;
- б) отношение средней чистой прибыли к средним балансовым инвестициям;

в) разница между дисконтированным притоком денег и дисконтированным оттоком денег по проекту;

г) стоимость в будущем денег, вложенных в проект.

### Вопрос 18.

Анализ на чувствительность – это:

а) изучение влияния одних показателей на значение других показателей;

б) изменение первичных показателей;

в) изменение расчетных показателей;

г) анализ исходной информации на достоверность.

### Вопрос 19.

Средневзвешенная стоимость капитала - это:

а) сумма стоимостей компонентов структуры капитала, деленная на их число;

б) сумма стоимостей компонентов структуры капитала после уплаты налога, помноженная на их доли в итоге баланса компании;

в) сумма стоимостей отдельных компонент структуры капитала, таких как долг, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль;

г) стоимость последнего рубля вновь привлеченного капитала.

## 7.3.2. Типовые кейс-задания

### Кейс-задания

Кейс-задание №1. Анализ финансового состояния предприятия по финансовой отчетности.

Кейс-задание №2 «Составление прогнозной финансовой отчетности предприятия».

Кейс-задание №3 «Проведение технического анализа рынка ценных бумаг»

Кейс-задание №4 «Оценка стоимости бизнеса на основе прогнозной финансовой отчетности»

Кейс-задание №5 «Дивидендная политика предприятия»

## 7.3.2. Типовые задания для контрольной работы

Примерные задания для контрольной работы:

### Задание 1.

#### Анализ финансовой отчетности

Ниже представлены сокращенные отчеты компании «АВС» за текущий и за предыдущий годы:

Баланс, тыс. руб.

Элементы баланса	На 1.01	На 31.12
Актив	3058	3324
1.ВНА, всего	1900	1860
В т.ч. 1.1 .Основные фонды	1900	1860
1.2. Долгосрочные финансовые вложения	-	-
2.Оборотные активы, всего	1158	1464
В т.ч. 2.1.Запасы ТМЦ	400	500
2.2. Дебиторская задолженность	750	960
2.3.Денежные средства	8	4
Пассив	3058	3324
3. Собственный капитал, всего	2668	2874
В т.ч. 3.1. Акционерный капитал( состоящий из акций номиналом 1тыс. руб.)	1650	1766
3.2. Резервы	1018	1108
4.Долгосрочные обязательства	-	-
5.Краткосрочные обязательства, всего	390	450

Отчет о финансовых результатах, тыс. руб

Показатели	За отчетный период	За аналогичный период прошлого года
------------	--------------------	-------------------------------------

1. Выручка-нетто	3840	3200
2. Себестоимость реализованных товаров	2250	1960
3. Коммерческие расходы	750	600
4. Управленческие расходы	750	560
5. Прибыль до налогообложения		
6. Налог на прибыль		
7. Чистая прибыль		

**Требуется:**

используя шесть коэффициентов (оборачиваемости активов, рентабельности продаж и вложенного капитала), прокомментировать динамику рентабельности и эффективности работы компании, отраженную в представленных выше отчетах.

**Задание 2.**

Предприятие «Оптима» производит и реализует ковровые изделия.

Цена реализации за единицу продукта – 10 тыс. руб.

За отчетный период имеется следующая информация:

<b>Показатели</b>	
Продажи, шт.	84 000
Расходы на производство единицы продукции, тыс. руб.	
- прямые материальные расходы	2,60
- прямые расходы на оплату труда	3,00
- переменные накладные расходы	2,40
Постоянные расходы, тыс. руб.	158 000

Производственная мощность предприятия равна 120 000 шт. продукции за отчетный период.

**Требуется:**

1. Подготовить отчет о прибылях и убытках.
2. Определить количество единиц продукции и выручку в точке безубыточности.
3. Определить степень операционного рычага (левериджа) для данного предприятия.
4. Дать определение термину «операционный рычаг» и объяснить как связаны между собой риск и леверидж?

**Задание 3. Источники финансирования бизнеса**

Компания «ABC» рассматривает вопрос о привлечении средств для нового проекта. Предполагается, что эта схема обойдется в 2,34 млн. руб и позволит увеличить ежегодную прибыль до уплаты процентов и налогов с 1 января 2011 на 0,6 млн. руб.

Сокращенные Баланс и Отчет о прибылях и убытках компании представлены ниже. В настоящий момент цена на акции составляет 2 руб.

Предлагаются две схемы финансирования:

1. Выпуск 1,3 млн акций по 1,80 руб.

2. Выпуск долговых обязательств на общую сумму 2,34 млн. руб. Проценты составят 13% в год, возврат долга предусмотрен равными ежегодными платежами в сумме 234 000 начиная с 1 января года 2012 г.

<b>Баланс на 31 декабря 2010 года</b>	
	<b>млн. руб.</b>
<b>1. Долгосрочные активы (нетто)</b>	<b>1,4</b>
<b>2. Оборотные средства</b>	4,6
2.1 Товарно-материальные запасы	2,4
2.2 Дебиторская задолженность	2,2
<b>Активы</b>	<b>6,0</b>
<b>3. Собственный капитал и резервы</b>	<b>2,5</b>

3.1.Акционерный капитал, состоящий из обыкновенных акций по 0,25 руб.	1,0
3.2.Нераспределенная прибыль	1,5
<b>4. Краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>3,5</b>
4.1.Кредиторская задолженность	2,7
4.2. Задолженность по уплате дивидендов	0,8
<b>Пассивы</b>	<b>6,0</b>
<b>Отчет о прибылях и убытках за год, заканчивающийся 31 декабря 2010г.</b>	
	<b>млн. руб.</b>
Выручка	11,2
Прибыль от основной деятельности до уплаты налога	1,2
Налог на прибыль от основной деятельности	0,6
Прибыль от основной деятельности после уплаты налога	0,6
Дивиденды	0,3
Нераспределенная прибыль за финансовый год	0,3

Предполагается, что ставка налога на прибыль компаний составляет 50%.

Требуется:

1. Рассчитайте доход на одну акцию за 2011 год для двух альтернатив финансирования — долговыми обязательствами и обыкновенными акциями;
2. Рассчитайте прибыль до уплаты процентов по долговым обязательствам и налогов, при которой доходы на акцию при той и другой схеме будут равны;
3. Объясните, какие факторы необходимо принять во внимание, прежде чем выбирать способ финансирования.

### 7.3.5 Вопросы для экзамена по дисциплине

1. Понятие и виды корпораций
2. Понятие и задачи корпоративных финансов
3. Цели фирм на рынке.
4. Неопределенность и риск. Влияние на целевые функции и управленческие решения.
5. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
6. Основные концепции финансового менеджмента.
7. Принцип неравноценности денег во времени. Нарращение и дисконтирование.
8. Процентные ставки.
9. Понятие и принципы проведения финансового анализа.
10. Анализ ликвидности баланса.
11. Анализ финансовой устойчивости.
12. Анализ эффективности предприятия.
13. Сущность и содержание финансового планирования.
14. Прогнозирование основных финансовых показателей
15. Операционный рычаг. Анализ безубыточности. Запас финансовой прочности.
16. Обоснование риска финансовых планов. Финансовый риск. Эффект и сила финансового рычага. Интегральный рычаг.
17. Сущность и факторы риска. Классификация рисков.
18. Оценка риска.
19. Рынок ценных бумаг: понятие, функции, виды
20. Акции. Облигации. Вексель.
21. Основы управления портфелем ценных бумаг.
22. Повышение стоимости предприятия как главная цель управления.
23. Доходный подход к оценке стоимости бизнеса.
24. Рыночный подход к оценке стоимости бизнеса.
25. Затратный подход к оценке стоимости бизнеса. Гудвилл.



26. Управление стоимостью бизнеса.
27. Управление дебиторской задолженностью.
28. Управление запасами товарно-материальных ценностей и готовой продукции.
29. Управление внеоборотными активами.
30. Управление оборотными активами.
31. Структура и стоимость капитала.
32. Управление собственным капиталом.
33. Понятие дивиденда. Дивидендная политика.
34. Виды и источники дивидендных выплат. Капитализация прибыли.
35. Теории дивидендной политики.
36. Типы дивидендной политики. Методики дивидендных выплат.
37. Показатели эффективности дивидендной политики
38. Управление заемным капиталом.

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

Для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики преподавания рекомендуется проводить текущий контроль на всех видах учебных занятий путем выборочного или фронтального опроса.

На практических занятиях рекомендуется применять различные формы и методы контроля: устный опрос, фронтальный контроль как теоретических знаний путем проведения собеседований, так и умений и навыков путем наблюдения за выполнением заданий самостоятельной работы.

Текущий и промежуточный контроль по изучаемой дисциплине осуществляется преподавателями согласно кафедральной системе рейтинговой оценки качества освоения дисциплины.

Устный опрос (УО) позволяет оценить знания и кругозор студента, умение логически построить ответ, владение монологической речью и иные коммуникативные навыки. УО обладает большими возможностями воспитательного воздействия преподавателя, т.к. при непосредственном контакте создаются условия для его неформального общения со студентом. Воспитательная функция УО имеет ряд важных аспектов: нравственный, дисциплинирующий (систематизация материала при ответе), дидактический (лучшее запоминание материала при интеллектуальной концентрации), эмоциональный и др. Обучающая функция УО состоит в выявлении деталей, которые по каким-то причинам оказались недостаточно осмысленными в ходе учебных занятий и при подготовке к зачёту. УО обладает также мотивирующей функцией: правильно организованное собеседование, может стимулировать учебную деятельность студента, его участие в научной работе.

Контроль знаний осуществляется по следующим направлениям.

##### *Входной контроль знаний студента*

Входной контроль знаний студента осуществляется по программе дисциплин «Финансы» и «Экономика фирмы».

Цель контроля: выявить наиболее слабо подготовленных студентов.

Рекомендации: студентам выдать темы, которые необходимо им проработать для дальнейшего успешного изучения дисциплины.

##### *Текущий контроль знаний студента*

Текущий контроль знаний студента осуществляется по вопросам, составленным преподавателем по прошедшим темам.

Цель контроля: проверка усвоения рассмотренных тем студентом. При текущем контроле успеваемости акцент делается на установлении подробной, реальной картины студенческих достижений и успешности усвоения ими учебной программы на данный момент времени.

Промежуточная аттестация осуществляется в конце семестра и завершает изучение дисциплина. Подобный контроль помогает оценить более крупные совокупности знаний и умений, в некоторых случаях - даже формирование определенных профессиональных компетенций.

#### **Шкала оценивания тестов**

(за правильный ответ дается 1 балл)

«незачет» – 60% и менее «зачет» – 61-100%

#### **Критерии и шкала оценивания кейс-заданий**

##### ***Оценка «Отлично»***

1. Задание выполнено самостоятельно.
2. Студент показал знание теоретического материала по рассматриваемой проблеме, умение анализировать, аргументировать свою точку зрения, делать обобщение и выводы.
3. Материал излагается грамотно, логично, последовательно.
4. Оформление отвечает установленным требованиям.
5. Во время защиты студент показал умение кратко, доступно (ясно) представить результаты исследования, адекватно ответить на поставленные вопросы.

##### ***Оценка «Хорошо»***

1. Задание выполнено самостоятельно.
2. Студент показал знание теоретического материала по рассматриваемой проблеме, однако умение анализировать, аргументировать свою точку зрения, делать обобщения и выводы вызывают у него затруднения.
3. Материал не всегда излагается логично, последовательно.
4. Имеются недочеты в оформлении.
5. Во время защиты студент показал умение кратко, доступно (ясно) представить результаты исследования, однако затруднялся отвечать на поставленные вопросы.

##### ***Оценка «Удовлетворительно»***

1. Задание выполнено.
2. Студент не в полной мере владеет теоретическим материалом по рассматриваемой проблеме, умение анализировать, аргументировать свою точку зрения, делать обобщение и выводы вызывают у него затруднения.
3. Материал не всегда излагается логично, последовательно.
4. Имеются недочеты в оформлении.
5. Во время защиты студент затрудняется в представлении результатов исследования и ответах на поставленные вопросы

##### ***Оценка «Неудовлетворительно»***

Выполнено менее 50% требований (см. оценку «отлично»).

#### **Методические рекомендации по проведению экзамена**

##### **1. Цель проведения**

Основной целью проведения элементов промежуточной аттестации является определение степени достижения целей по учебной дисциплине или ее разделам. Осуществляется это проверкой и оценкой уровня теоретических знаний, полученных студентами, умения применять их к решению практических задач, степени овладения студентами практическими навыками и умениями в объеме требований рабочей программы по дисциплине, а также их умение самостоятельно работать с учебной литературой.

##### **2. Форма проведения**

Формой промежуточной аттестации по данной дисциплине в соответствии с учебным графиком, является экзамен. Экзамен проводится в объеме рабочей программы в устной форме. Экзаменационные билеты должны две части - теоретическую и практическую. Информация о структуре билетов доводится студентам заблаговременно.

### **3. Метод проведения**

Экзамен проводится по билетам.

По отдельным вопросам допускается проверка знаний с помощью технических средств контроля. При необходимости могут рассматриваться дополнительные вопросы и проблемы, решаться задачи и примеры.

### **4. Критерии допуска студентов к экзамену**

В соответствии с требованиями руководящих документов и согласно Положению о текущем контроле знаний и промежуточной аттестации студентов института, к экзамену допускаются студенты, выполнившие все требования учебной программы.

### **5. Организационные мероприятия**

#### **5.1. Назначение преподавателя, принимающего экзамен**

Экзамены принимаются лицами, которые читали лекции по данной дисциплине, Решением заведующего кафедрой определяются помощники основному экзаменатору из числа преподавателей, ведущих в данной группе практические занятия, а если лекции по разделам учебной дисциплины читались несколькими преподавателями, то определяется состав комиссии для приема экзамена.

5.2. Конкретизация условий, при которых студенты освобождаются от сдачи экзамена (основа - результаты рейтинговой оценки текущего контроля).

По представлению преподавателя, ведущего занятия в учебной группе, заведующий кафедрой может освободить студентов от сдачи экзамена. От экзамена освобождаются студенты, показавшие отличные и хорошие знания по результатам рейтинговой оценки текущего контроля, с выставлением им оценок «отлично» и «хорошо» соответственно.

### **6. Методические указания экзаменатору**

6.1. Конкретизируется работа преподавателей в предэкзаменационный период и в период непосредственной подготовки обучающихся к экзамену.

Во время подготовки к экзамену возможны индивидуальные консультации, а перед днем проведения экзамена проводится окончательная предэкзаменационная консультация.

При проведении предэкзаменационных консультаций рекомендуется:

- дать организационные указания о порядке работы при подготовке к экзамену, рекомендации по лучшему усвоению и приведению в стройную систему изученного материала дисциплины;
- ответить на непонятные, слабо усвоенные вопросы;
- дать ответы на вопросы, возникшие в процессе изучения дисциплины и выходящие за рамки учебной программы, «раздвинуть границы»;
- помочь привести в стройную систему знания обучаемых.

Для этого необходимо:

- уточнить учебный материал заключительной лекции. На ней целесообразно указать наиболее сложные и трудноусвояемые места курса, обратив внимание на так называемые подводные камни, выявленные на предыдущих экзаменах.
- определить занятие, на котором заблаговременно довести организационные указания по подготовке к экзамену.

Рекомендуется использовать при проведении консультаций опросно-ответную форму проведения. Целесообразно, чтобы обучаемые сами задавали вопросы. По характеру и формулировке вопросов преподаватель может судить об уровне и глубине подготовки обучаемых.

6.2. Уточняются организационные мероприятия и методические приемы при проведении экзамена.

**Количество одновременно находящихся экзаменуемых в аудитории.** В аудитории, где принимается экзамен, может одновременно находиться студентов из расчета не более пяти экзаменуемых на одного экзаменатора.

**Время, отведенное на подготовку** ответа по билету, не должно превышать: для экзамена – 30 минут. По истечению данного времени после получения билета (вопроса) студент должен быть готов к ответу.

**Организация практической части экзамена.** Практическая часть экзамена организуется так, чтобы обеспечивалась возможность проверить умение студентов применять теоретические знания при решении практических заданий, освоение компетенций. Она проводится путем постановки экзаменуемым отдельных задач, упражнений, заданий, требующих практических действий по решению заданий. Каждый студент выполняет задание самостоятельно путем производства расчетов, решения задач, работы с документами и др. При выполнении заданий студент отвечает на дополнительные вопросы, которые может ставить экзаменатор.

#### **Действия экзаменатора.**

Студенту на экзамене разрешается брать один билет. В случае, когда экзаменуемый не может ответить на вопросы билета, ему может быть предоставлена возможность выбрать второй билет при условии снижения оценки на 1 балл.

Во время испытания промежуточной аттестации студенты могут пользоваться рабочими программами учебных дисциплин, а также справочниками и прочими источниками информации, перечень которых устанавливается преподавателем.

Использование материалов, не предусмотренных указанным перечнем, а также попытка общения с другими студентами или иными лицами, в том числе с применением электронных средств связи, несанкционированное преподавателем перемещение по аудитории и т.п. не разрешается и являются основанием для удаления студента из аудитории с последующим проставлением в ведомости оценки «неудовлетворительно».

Студент, получивший на экзамене неудовлетворительную оценку, ликвидирует задолженность в сроки, устанавливаемым приказом директора института. Окончательная передача экзамена принимается комиссией в составе трех человек (заведующий кафедрой, лектор потока, преподаватель родственной дисциплины).

Задача преподавателя на экзамене заключается в том, чтобы внимательно заслушать студента, проконтролировать решение практических заданий, предоставить ему возможность полностью изложить ответ. Заслушав ответ и анализируя методы решений практических заданий, преподаватель постоянно оценивает насколько полно, системно и осмысленно осуществляется ответ, решается практическое задание.

Считается бестактностью прерывать ответ студента, преждевременно давать оценку его ответам и действиям.

В тех случаях, когда ответы на вопросы или практические действия были недостаточно полными или допущены ошибки, преподаватель после ответов студентом на все вопросы задает дополнительные вопросы с целью уточнения уровня освоения дисциплины. Содержание индивидуальных вопросов не должно выходить за рамки рабочей программы. Если студент

затрудняется сразу ответить на дополнительный вопрос, он должен спросить разрешения предоставить ему время на подготовку и после подготовки отвечает на него.

## **8. Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

При необходимости рабочая программа дисциплины может быть адаптирована для обеспечения образовательного процесса инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, в том числе для дистанционного обучения. Для этого требуется заявление студента (его законного представителя) и заключение психолого-медико-педагогической комиссии (ПМПК).

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида, могут предлагаться следующие варианты восприятия учебной информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей, в том числе с применением электронного обучения и дистанционных технологий:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

## **Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Обучение по дисциплине инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (далее ОВЗ) осуществляется преподавателем с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Для студентов с нарушениями опорно-двигательной функции и с ОВЗ по слуху предусматривается сопровождение лекций и практических занятий мультимедийными средствами, раздаточным материалом.

По дисциплине обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья может осуществляться как в аудитории, так и дистанционно с использованием возможностей электронной образовательной среды (образовательного портала) и электронной почты.