

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института механики и энергетики
Мастепаненко Максим Алексеевич

«___» ____ 20__ г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.О.02 Финансовый менеджмент

23.04.03 Эксплуатация транспортно-технологических машин и комплексов

Надежность и эффективность технических средств

магистр

очная

1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» являются теоретическое и практическое ознакомления обучающихся с основами управления финансовыми ресурсами коммерческой организации, с основными положениями стратегии финансового менеджмента - науке управления финансами хозяйствующих субъектов, направленной на достижение его стратегических и тактических целей при управлении финансовыми ресурсами; действиям в нестандартных ситуациях, социальной и этической ответственности за принятые решения; обобщению и критическому оцениванию результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями, выявлению перспективных направлений, составлению программы исследований в виде статьи или доклада; толкованию и применению законов и других нормативных правовых актов в сфере финансового менеджмента

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОПК-2 Способен принимать обоснованные решения в области проектного и финансового менеджмента в сфере своей профессиональной деятельности;	ОПК-2.1 Использует знания экономического и производственного менеджмента в своей профессиональной сфере	знает - перспективных направлений инновационного развития предприятия в области финансового менеджмента исходя из имеющейся внешней и внутренней информации (ОПК-2.1) -Основы экономического и производственного менеджмента (33.005 D/07.7 Зн.1) (ОПК-2.1) -Основы планирования (33.005 D/07.7 Зн.2) (ОПК-2.1) умеет - формировать перспективные направления инновационного развития предприятия в области финансового менеджмента исходя из имеющейся внешней и внутренней информации (ОПК-2.1) владеет навыками - владеет навыками формирования перспективных направлений инновационного и инвестиционного развития предприятия на основе внешней и внутренней информации, планов стратегического развития (ОПК-2.1)
ОПК-2 Способен принимать обоснованные решения в области проектного и финансового менеджмента в сфере своей профессиональной деятельности;	ОПК-2.3 Принимает обоснованные решения в области финансового менеджмента в сфере своей профессиональной деятельности	знает - методика финансового анализа состояния клиента, порядок и принципы составления финансовых планов (ОПК – 2.3) умеет - оценивать и обосновывать решения в области финансового менеджмента в сфере своей профессиональной деятельности (ОПК – 2.3) владеет навыками - привлечения к решению и обоснованию задач в области финансового менеджмента в сфере своей профессиональной деятельности (ОПК –

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый менеджмент» является дисциплиной обязательной части программы.

Изучение дисциплины осуществляется в 2 семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

Дисциплина «Финансовый менеджмент» является дисциплиной обязательной части программы магистратуры.

Изучение дисциплины осуществляется:

- для студентов очной формы обучения – во 2 семестре;
- для студентов заочной формы обучения – на 1 курсе.

Для освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин бакалавриата «Проектная деятельность», «Финансовая грамотность», «Менеджмент». Менеджмент

Освоение дисциплины «Финансовый менеджмент» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Преддипломная практика

Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности

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

Общая трудоемкость дисциплины «Финансовый менеджмент» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
2	72/2	4	12		56		За
в т.ч. часов: в интерактивной форме		4	4				

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
2	72/2			0.12			

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

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Количество часов				Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций	Код индикаторов достижения компетенций			
			Всего	Лекции	Семинарские занятия							
					Практические	Лабораторные						
			Самостоятельная работа									

1.	1 раздел. Финансовая стратегия								
1.1.	Финансовая стратегия. Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием	2	6	2	4	18	КТ 1	Эссе	ОПК-2.3
1.2.	Стратегия самофинансирования деятельности предприятия. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий	2	6	2	4	18	КТ 2	Доклад	ОПК-2.1
2.	2 раздел. Доходность и риск								
2.1.	Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов	2	4		4	20	КТ 3	Рабочая тетрадь	
	Промежуточная аттестация						За		
	Итого		72	4	12	56			
	Итого		72	4	12	56			

5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/ (практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка
Финансовая стратегия. Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием	Финансовая стратегия в системе финансового менеджмента организации. Цели, задачи и принципы финансового менеджмента. Общие положения. Понятие стоимости коммерческой организации. Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием. Перечень услуг, консультирование клиента. Продажи финансовых услуг.	2/-
Стратегия самофинансирования деятельности предприятия. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий	Стратегия самофинансирования деятельности предприятия. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий	2/-
Итого		4

5.2.1. Семинарские (практические) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		вид	часы
Финансовая стратегия.	Финансовая стратегия в системе финансового менеджмента организации.	Пр	4/-/-

Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием	Цели, задачи и принципы финансового менеджмента. Общие положения. Понятие стоимости коммерческой организации.		
Стратегия самофинансирования деятельности предприятия. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий	Стратегия самофинансирования деятельности предприятия. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий	Пр	4/4/-
Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов	Понятие и методы оценки финансовых активов. Сущность финансовых активов. Основные методы оценки активов, предусмотренные международными стандартами финансовой отчетности. Основные подходы и методы оценки активов. Модель оценки капитальных активов (CAPM). Модель арбитражного ценообразования (APT). Модели оценки финансовых активов. Оценка и прогнозирование изменения юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг. Статистические измерители финансового риска. Доходность и волатильность портфеля активов. Оценка стоимости ценных бумаг. Оптимизация портфеля финансовых активов по Марковицу. Модель оценивания финансовых активов. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Пр	4/4/-
Итого			

5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Темы и/или виды самостоятельной работы	Часы
Финансовая стратегия в системе финансового менеджмента организации. Цели, задачи и принципы финансового менеджмента. Общие положения. Понятие стоимости коммерческой организации.	18
Стратегия самофинансирования деятельности предприятия. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий	18

методы оценки активов. Модель оценки капитальных активов (CAPM).
Модель арбитражного ценообразования (APT). Модели оценки финансовых активов. Оценка и прогнозирование изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг.
Статистические измерители финансового риска. Доходность и волатильность портфеля активов. Оценка стоимости ценных бумаг. Оптимизация портфеля

20

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

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Финансовый менеджмент» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Финансовый менеджмент».
2. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Финансовый менеджмент».
3. Методические рекомендации по выполнению письменных работ (эссе, доклад, рабочая тетрадь) (при наличии).
4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения (при наличии).
5. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта) (при наличии).

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	метод. лит. (из п.8 РПД)
1	Финансовая стратегия. Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием. Финансовая стратегия в системе финансового менеджмента организации. Цели, задачи и принципы финансового менеджмента. Общие положения. Понятие стоимости коммерческой организации.	Л1.1		Л3.2
2	Стратегия самофинансирования деятельности предприятия. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий. Стратегия самофинансирования деятельности предприятия. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий	Л1.1		Л3.1
3	Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов. Понятие и методы оценки финансовых активов. Сущность финансовых активов. Основные методы оценки активов, предусмотренные международными стандартами финансовой отчетности. Основные подходы и методы оценки активов. Модель оценки капитальных активов (CAPM). Модель арбитражного ценообразования (APT). Модели оценки финансовых активов. Оценка	Л1.1		

	и прогнозирование изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг. Статистические измерители финансового риска. Доходность и волатильность портфеля активов. Оценка стоимости ценных бумаг. Оптимизация портфеля финансовых активов по Марковицу. Модель оценивания финансовых активов. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля			
--	---	--	--	--

7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Финансовый менеджмент»

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

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2	
		1	2	3	4
ОПК-2.1:Использует знания экономического и производственного менеджмента в своей профессиональной сфере	Менеджмент	x			
	Преддипломная практика			x	
	Управление инжиниринговыми проектами		x		
ОПК-2.3:Принимает обоснованные решения в области финансового менеджмента в сфере своей профессиональной деятельности	Преддипломная практика			x	

7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводится в виде Зачет.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций	Максимальное количество баллов	
2 семестр			
КТ 1	Эссе	10	
КТ 2	Доклад	10	
КТ 3	Рабочая тетрадь	10	
Сумма баллов по итогам текущего контроля		30	
Посещение лекционных занятий		20	
Посещение практических/лабораторных занятий		20	
Результативность работы на практических/лабораторных занятиях		30	
Итого		100	
№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижений компетенций	Максимальное количество баллов	Критерии оценки знаний студентов
2 семестр			
КТ 1	Эссе	10	<p>«8-10» — выполнены все требования к написанию и защите эссе: актуальность темы, соответствие содержания теме, глубина проработки материала, грамотность и полнота использования источников, наличие элементов наглядности. «6-7» — основные требования к эссе и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях, не выдержан объём эссе, имеются упущения в оформлении. «4-5» — имеются существенные отступления от требований к эссе. В частности, тема освещена лишь частично, допущены фактические ошибки в содержании эссе или при ответе на дополнительные вопросы, во время защиты отсутствует заключение. «0-3» — тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.</p>

КТ 2	Доклад	10	<p>«8-10» — выполнены все требования к написанию и защите доклада: актуальность темы, соответствие содержания теме, глубина проработки материала, грамотность и полнота использования источников, наличие элементов наглядности. «6-7» — основные требования к докладу и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях, не выдержан объём доклада, имеются упущения в оформлении. «4-5» — имеются существенные отступления от требований к докладу. В частности, тема освещена лишь частично, допущены фактические ошибки в содержании доклада или при ответе на дополнительные вопросы, во время защиты отсутствует заключение. «0-3» — тема доклада не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.</p>
КТ 3	Рабочая тетрадь	10	<p>10 - Задание выполнено без ошибок и недочётов или с допуском не более одного недочёта. 8-9 - Задание выполнено практически без ошибок и недочётов или с допуском не более трех недочётов. 6-7 - Задание выполнено полностью, но с допуском не более одной-двух негрубой ошибки и одного недочёта или не более двух недочётов. 4-5 - Задание выполнено правильно не менее чем наполовину или с допуском не более двух грубых ошибок, не более двух-трёх негрубых ошибок или одной негрубой ошибки и трёх недочётов. 3 и менее - обучающийся допустил число ошибок (недочётов), превышающее норму, при которой может быть выставлена положительная оценка, правильно выполнил менее половины работы или не приступил к её выполнению.</p>

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения на промежуточной аттестации

При проведении итоговой аттестации «зачет» («дифференцированный зачет», «экзамен») преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «зачет») по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает зачет (дифференцированный зачет, экзамен) по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, экзамене) и сумма баллов переводится в оценку.

Критерии и шкалы оценивания ответа на зачете

По дисциплине «Финансовый менеджмент» к зачету допускаются студенты, выполнившие и сдавшие практические работы по дисциплине, имеющие ежемесячную аттестацию и без привязки к набранным баллам. Студентам, набравшим более 65 баллов, зачет выставляется по результатам текущей успеваемости, студенты, не набравшие 65 баллов, сдают зачет по вопросам, предусмотренным РПД. Максимальная сумма баллов по промежуточной аттестации (зачету) устанавливается в 15 баллов

Вопрос билета	Количество баллов
Теоретический вопрос	до 5
Задания на проверку умений	до 5
Задания на проверку навыков	до 5

Теоретический вопрос

5 баллов выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

4 балла заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

3 балла дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

2 балла дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

1 балл дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

0 баллов - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

Задания на проверку умений и навыков

5 баллов Задания выполнены в обозначенный преподавателем срок, письменный отчет без замечаний. Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

4 балла Задания выполнены в обозначенный преподавателем срок, письменный отчет с небольшими недочетами.

2 баллов Задания выполнены с задержкой, письменный отчет с недочетами. Работа выполнена не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

1 баллов Задания выполнены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

0 баллов Задания выполнены, письменный отчет не представлен или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Финансовый менеджмент»

Вопросы и задания к зачету

Теоретические вопросы

- 1.Финансовая стратегия в системе финансового менеджмента организаций.
- 2.Цели, задачи и принципы финансового менеджмента. Общие положения.
- 3.Понятие стоимости коммерческой организации.
- 4.Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием.
- 5.Перечень услуг, консультирование клиента.
- 6.Продажи финансовых услуг.
- 7.Планирование прибыли как источника самофинансирования организации.
- 8.Управление экономическими результатами деятельности предприятия в рамках стратегии самофинансирования.
- 9.Управление результатами деятельности предприятия на основе использования категории маржинального дохода.
- 10.Формирования перспективных направлений инновационного развития предприятия исходя из имеющейся внешней и внутренней информации
- 11.Понятие внеоборотных активов предприятий.
- 12.Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий.
- 13.Перспективные направления инновационного развития предприятия исходя из имеющейся внешней и внутренней информации
- 14.Оборотные средства предприятия. Общие понятия
- 15.Состав и классификация оборотных средств.
- 16.Сущность оборотных средств.
- 17.Кругооборот оборотных средств
- 18.Нормирование оборотных средств.
- 19.Источники формирования оборотных средств.
- 20.Управление запасами.
- 21.Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств
- 22.Понятие и методы оценки финансовых активов.
- 23.Сущность финансовых активов.
- 24.Основные методы оценки активов, предусмотренные международными стандартами финансовой отчетности.
- 25.Основные подходы и методы оценки активов.
- 26.Модель оценки капитальных активов (САРМ).
- 27.Модель арбитражного ценообразования (АРТ).
- 28.Модели оценки финансовых активов.
- 29.Оценка и прогнозирование изменения юридических и экономических характеристик

финансовых продуктов и услуг

- 30.Статистические измерители финансового риска.
- 31.Доходность и волатильность портфеля активов.
- 32.Оценка стоимости ценных бумаг.
- 33.Оптимизация портфеля финансовых активов по Марковицу.
- 34.Модель оценивания финансовых активов.
- 35.Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля
- 36.Понятие финансового обеспечения и принципы его организации.
- 37.Классификация источников финансирования деятельности фирмы.
- 38.Управление собственными финансовыми ресурсами фирмы.
- 39.Привлеченные средства и их роль в источниках финансирования деятельности организации
- 40.Стоимость источников финансирования.
- 41.Алгоритм расчета стоимости основных источников капитала.
- 42.Средневзвешенная стоимость капитала и ее роль в решениях инвестиционного характера.
- 43.Целевая структура источников финансирования.
- 44.Подходы к оценке стоимости фирмы.
- 45.Специфика оценки стоимости краткосрочных источников финансирования

Практические задачи

Задача 1.

Рассчитать прирост в оборотных средствах за квартал, потребность в оборотных средствах по незавершенному производству, готовой продукции, товарным запасам. Выпуск продукции по себестоимости – 27 000 руб., норма оборотных средств по готовой продукции – 2 дня, норма незавершенного производства – 3 дня. Оборот товаров по покупным ценам – 9000 руб. Норма товарных запасов – 2 дня. Сумма оборотных средств на начало квартала составила 1546 руб.

Задача 12.

ЗАО решило приобрести новое оборудование стоимостью 12 млн. руб. Анализ проекта показал, что он может быть профинансирован на 25% за счет дополнительной эмиссии акций и на 75% за счет заемного капитала. Средняя ставка по кредиту – 8%, а акционеры требуют доходность на уровне 12%. Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах к сумме, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

Задача 3.

Номинальная стоимость акции акционерного общества – 300 руб. Определить курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки – 20%.

Задача 4.

В инвестиционном портфеле акционерного общества три акции компании «А», две акции компании «Б» и пять акций компании «В» с одинаковыми курсовыми стоимостями. Как изменится стоимость инвестиционного портфеля, если курс акций компании «А» увеличится на 18%, «Б» – на 16% и «В» – упадет на 15%?

Задача 5.

Предприятие А имеет актив 15 млн. руб. В пассиве предприятия 7 млн. руб. заемных средств и 18 млн. руб. собственных средств. Финансовые издержки по задолженности предприятия А – 2,1 млн. руб. Экономическая рентабельность предприятия А – 23 %. Ставка налогообложения прибыли – 20%.

Найти НРЭИ, финансовую рентабельность собственных средств и эффект финансового рычага предприятия.

Задача 6.

У предприятия: Собственные средства – 500 тыс. руб. Заемные – 900 тыс. руб., в т.ч. кредиторская задолженность – 200 тыс. руб. Актив – 1400 тыс. руб. НРЭИ – 200 тыс. руб. Фактические финансовые издержки по заемным средствам – 90 тыс. руб. Рассчитать рентабельность собственных средств и эффект финансового рычага.

Темы эссе и докладов

- 1.Финансовая стратегия в системе финансового менеджмента организации.

2. Цели, задачи и принципы финансового менеджмента. Общие положения.

3. Понятие стоимости коммерческой организации.

4. Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием.

5. Перечень услуг, консультирование клиента.

6. Продажи финансовых услуг.

7. Планирование прибыли как источника самофинансирования организации.

8. Управление экономическими результатами деятельности предприятия в рамках стратегии самофинансирования.

9. Управление результатами деятельности предприятия на основе использования категории маржинального дохода.

10. Формирования перспективных направлений инновационного развития предприятия исходя из имеющейся внешней и внутренней информации

11. Понятие внеоборотных активов предприятий.

12. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий.

13. Перспективные направления инновационного развития предприятия исходя из имеющейся внешней и внутренней информации

14. Оборотные средства предприятия. Общие понятия

15. Состав и классификация оборотных средств.

16. Сущность оборотных средств.

17. Кругооборот оборотных средств

18. Нормирование оборотных средств.

19. Источники формирования оборотных средств.

20. Управление запасами.

21. Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств

22. Понятие и методы оценки финансовых активов.

23. Сущность финансовых активов.

24. Основные методы оценки активов, предусмотренные международными стандартами финансовой отчетности.

25. Основные подходы и методы оценки активов.

26. Модель оценки капитальных активов (CAPM).

27. Модель арбитражного ценообразования (APT).

28. Модели оценки финансовых активов.

29. Оценка и прогнозирование изменения юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг

30. Статистические измерители финансового риска.

31. Доходность и волатильность портфеля активов.

32. Оценка стоимости ценных бумаг.

33. Оптимизация портфеля финансовых активов по Марковицу.

34. Модель оценивания финансовых активов.

35. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля

36. Понятие финансового обеспечения и принципы его организации.

37. Классификация источников финансирования деятельности фирмы.

38. Управление собственными финансовыми ресурсами фирмы.

39. Привлеченные средства и их роль в источниках финансирования деятельности организации

40. Стоимость источников финансирования.

41. Алгоритм расчета стоимости основных источников капитала.

42. Средневзвешенная стоимость капитала и ее роль в решениях инвестиционного характера.

43. Целевая структура источников финансирования.

44. Подходы к оценке стоимости фирмы.

45. Специфика оценки стоимости краткосрочных источников финансирования

Примерный перечень заданий из рабочей тетради

Задача 1.

Определить будущую стоимость вклада, если первоначальная сумма вклада – 1000 у.д.е.,

процентная ставка, выплачиваемая ежеквартально – 20 %.

Задача 2.

Определить период начисления, за который первоначальная сумма в размере 14500 у.д.е. вырастет до 25000 у.д.е., если используется простая процентная ставка 24%.

Задача 3.

Первоначально вложенная сумма равна 200 000 рублей. Определить наращенную сумму через 5 лет при использовании простой и сложной ставок процента в размере 28% годовых. Решить этот пример, когда процент начисляется по полугодиям, по квартально.

Задача 4.

Первоначальная сумма долга равна 25 000 руб. Определить величину наращенной суммы через 3 года при применении декурсивного и антисипативного способов. Процентная ставка – 25%.

Задача 5.

Рассчитать прирост в оборотных средствах за квартал, потребность в оборотных средствах по незавершенному производству, готовой продукции, товарным запасам. Выпуск продукции по себестоимости – 27 000 руб., норма оборотных средств по готовой продукции – 2 дня, норма незавершенного производства – 3 дня. Оборот товаров по покупным ценам – 9000 руб. Норма товарных запасов – 2 дня. Сумма оборотных средств на начало квартала составила 1546 руб.

Задача 6.

Определите норматив оборотных средств в незавершенном производстве, оборачиваемость оборотных средств предприятия, если известно, что выпуск продукции за год составил 10 000 единиц; себестоимость продукции – 80 000 руб., цена изделия на 25% превышает его себестоимость; среднегодовой остаток оборотных средств – 50 000 руб.; длительность производственного цикла изготовления изделия – 5 дней; коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве равен 0,5.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

основная

Л1.1 Кудина М. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; СПО, ВО - Бакалавриат, Специалитет, Аспирантура. - Москва: Издательский Дом "ФОРУМ", 2022. - 256 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=414647>

дополнительная

Л2.1 Малецкий А. В. Финансовые вычисления [Электронный ресурс]:учеб.-метод. пособие; ВО - Бакалавриат, Специалитет. - Донецк: ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2021. - 169 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/202688>

б) Методические материалы, разработанные преподавателями кафедры по дисциплине, в соответствии с профилем ОП.

Л3.1 Егорова М. А. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]:учеб.-метод. пособие по проведению практических занятий ; ВО - Бакалавриат. - Санкт-Петербург: СПбГУТ им. М.А. Бонч-Бруевича, 2016. - 47 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/180282>

Л3.2 Склярова Ю. М., Скляров И. Ю., Латышева Л. А. Риск-менеджмент:учеб. пособие для самостоят. работы магистрантов направления 38.04.08 «Менеджмент» программы «Финансовый менеджмент». - Ставрополь: АГРУС, 2018. - 14,7 МБ

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

№	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
1	Система Консультант Плюс	https://www.consultant.ru/

2	Гарант	https://www.garant.ru/
3	Audit Expert демоверсия	https://freesoft.ru/windows/audit_exper_t_389

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для обеспечения систематической и регулярной работы по изучению дисциплины и успешного прохождения промежуточных и итоговых контрольных испытаний обучающемуся рекомендуется придерживаться следующего порядка обучения:

1. Самостоятельно определить объем времени, необходимого для проработки каждой темы.
2. Регулярно изучать каждую тему дисциплины, используя различные формы индивидуальной работы.

3. Согласовывать с преподавателем виды работы по изучению дисциплины.

4. По завершении отдельных тем передавать выполненные работы (доклады) преподавателю.

Учитывая особенности распределения материала дисциплины, рекомендуется следующая методическая последовательность освоения материала:

1. Сначала обучающийся осваивает основные понятия корпоративных финансов и знакомится с различными финансовыми концепциями.

2. После усвоения основных понятий финансов обучающийся знакомится с материалом по темам дисциплины «Финансовый менеджмент», отраженным в учебно-тематическом плане.

Обучение по дисциплине «Финансовый менеджмент» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Финансовый менеджмент» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

Сценарий изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» строится на основе учета нескольких важных моментов:

- очень большой объем дополнительных источников информации;
- широчайший разброс научных концепций, точек зрения и мнений по всем вопросам содержания;
- огромный объем нормативного материала, подлежащий рассмотрению;
- существенно ограниченное количество учебных часов, отведенное на изучение дисциплины.

В связи с названными проблемами обучение строится следующим образом. На лекциях преподаватель дает общую характеристику рассматриваемого вопроса, различные научные концепции или позиции, которые есть по данной теме. Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме. Во время лекционного занятия необходимо фиксировать все спорные моменты и проблемы, на которых останавливается преподаватель. Потом именно эти аспекты станут предметом самого пристального внимания и изучения на практических занятиях.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям работам заключается в следующем:

внимательно прочитайте материал лекций, относящихся к данному практическому занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и рабочей тетрадью;

- выпишите основные термины;

ответьте на контрольные вопросы по практическим занятиям, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;

- проведение расчетов, решение задач, упражнений в рабочей тетради.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).

11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Kaspersky Total Security - Антивирус
2. Microsoft Windows Server STDCORE AllLngLicense/Software AssurancePack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year - Серверная операционная система

11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

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

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Номер аудитории	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения занятий всех типов (в т.ч. лекционного, семинарского, практической подготовки обучающихся), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Э-140	Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
		Э-148	ИТФЦ «Аналитика и финансовые технологии» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, трибуна для лектора – 1 шт., персональный компьютер – 2 шт., ноутбук - 1 шт., интерактивная панель Sharp PN-70TB3, напольная интерактивная сенсорная панель RoHS 52P32, телевизор Toshiba (40//), терминал для безналичных операций, учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

2	Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования		
		214/НК библиотека	Специализированная мебель на 130 посадочных мест, персональные компьютеры, моноблоки – 80 шт., копир А3 - 3, принтер матричный - 2, МФУ ч/б – 7 шт., МФУ цветной – 2 шт., принтер ч/б – 8 шт., принтер цветн. - 2 шт., сканер – 2 шт., сканеры штрих-кода - 5, наушники - 10 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ к российским и международным ресурсам и базам данных, доступ к электронно-библиотечным системам, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета. Открытый доступ к фонду учебной, научной и художественной литературы.

13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;
- задания для выполнения на промежуточной аттестации зачитываются ассистентом;
- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;
- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;
- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
- по желанию студента промежуточная аттестация может проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
- по желанию студента промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» составлена на основе Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 23.04.03 Эксплуатация транспортно-технологических машин и комплексов (приказ Минобрнауки России от 07.08.2020 г. № 906).

Автор (ы)

доц. КБД, кэн Латышева Людмила Анатольевна

Рецензенты

проф. КБД, дэн Склярова Юлия Михайловна

доц. КБД, кэн Остапенко Елена Анатольевна

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» рассмотрена на заседании Кафедра банковского дела протокол № 27 от 15.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 23.04.03 Эксплуатация транспортно-технологических машин и комплексов

Заведующий кафедрой Склярова Юлия Михайловна

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Институт механики и энергетики протокол № 7 от 17.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 23.04.03 Эксплуатация транспортно-технологических машин и комплексов

Руководитель ОП