


Министерство сельского хозяйства Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Самарский государственный аграрный университет»

УТВЕРЖДАЮ  
Врио проректора по учебной и  
воспитательной работе  
доцент С.В. Краснов



*С.В. Краснов*  
«17» *мая* 2021 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый менеджмент

Направление подготовки: *38.03.01 Экономика*

Профиль: *Бухгалтерский учет, анализ и аудит*

Название кафедры: *Бухгалтерский учет и статистика*

Квалификация: *бакалавр*

Форма обучения: *очная, очно-заочная, заочная*

Кинель 2021

## ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель дисциплины** – формирование у обучающихся системы профессиональных компетенций, относящихся к управлению финансами компании в современных рыночных условиях.

Для достижения поставленной цели при освоении дисциплины решаются следующие **задачи**:

- 1) теоретическое освоение обучающимися основных положений современных концепций финансового менеджмента;
- 2) приобретение практических навыков применения основных инструментов финансового менеджмента;
- 3) приобретение практических навыков осмысления текущей финансовой ситуации и принятия наиболее оптимальных финансовых решений в данной ситуации;
- 4) формирование способности оценивать текущую финансовую ситуацию с точки зрения возможностей увеличения доходов предприятия (организации) и дополнительного инвестирования средств.

## МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина Б1.В.12 «Финансовый менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана.

Дисциплина изучается в 7 семестре на IV курсе очной, очно-заочной и заочной форм обучения.

## КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ / ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ЗАВЕРШЕНИИ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций (в соответствии с ФГОС ВО и требованиями к результатам освоения ОПОП).

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП (Содержание компетенций)	Индикаторы достижения результатов обучения по дисциплине
УК-2	Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	ИД-1/УК-2. Умеет на основе анализа поставленной цели формулировать задачи, которые необходимо решить для ее достижения
		ИД-2/УК-2. Способен оценивать имеющиеся ресурсы, ограничения и действующие правовые нормы при постановке/решении задач
		ИД-3/УК-2. Выбирает оптимальные способы решения задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИД-1/УК-10. Демонстрирует знание экономических понятий, явлений, базовых принципов функционирования экономики
		ИД-2/УК-10. Использует методы и инструменты необходимые для принятия экономических решений в различных областях жизнедеятельности
		ИД-3/УК-10. Принимает обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности
ПК-6	Способен осуществлять финансовый анализ, бюджетирование и управление финансами экономического субъекта	ИД-1/ПК-6. Демонстрирует знания концептуальных основ инструментов финансового менеджмента, принципов управления финансами компании в современных рыночных условиях
		ИД-2/ПК-6. Демонстрирует знания методов разработки бюджетов хозяйственной деятельности предприятий
		ИД-3/ПК-6. Применяет методы финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности

ПК-9	Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации и принятия управленческих решений	ИД-1/ПК-9. Демонстрирует знания методики и нормативно-правовой базы, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
		ИД-3/ПК-9. Предлагает организационно-управленческие решения, позволяющие повысить экономическую эффективность деятельности организации
ПК-10	Способен рассчитывать и анализировать экономические показатели результатов деятельности организации	ИД-1/ПК-10. Формирует и проверяет планы финансово-экономического развития организации
		ИД-2/ПК-10. Проводит расчеты экономических и финансово-экономических показателей на основе типовых методик
		ИД-4/ПК-10. Проводит экономический анализ хозяйственной деятельности организации
		ИД-5/ПК-10. Демонстрирует практические навыки поиска внутрихозяйственных резервов повышения эффективности деятельности предприятия

## СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1 Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов.

#### для очной формы обучения

Вид учебной работы		Трудоемкость дисциплины		Семестр (кол-во недель в семестре)
		Всего часов	Объем контактной работы	
<b>Аудиторная контактная работа (всего)</b>				
в том числе:	Лекции			
	Практические занятия			
<b>Самостоятельная работа обучающегося (всего), в том числе:</b>				
СРС в семестре:	Изучение вопросов, выносимых на самостоятельное изучение			
	Подготовка к практическим занятиям			
СРС в сессию:	экзамен			
<b>Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)</b>		экзамен		экзамен
<b>Общая трудоемкость, ч.</b>				
<b>Общая трудоемкость, зачетные единицы</b>				

**для очно-заочной формы обучения**

Вид учебной работы		Трудоемкость дисциплины		Семестр (кол-во недель в семестре)
		Всего часов	Объем контактной работы	
<b>Аудиторная контактная работа (всего)</b>				
в том числе:	Лекции			
	Практические занятия			
<b>Самостоятельная работа обучающегося (всего), в том числе:</b>				
СРС в семестре:	Изучение вопросов, выносимых на самостоятельное изучение			
	Подготовка к практическим занятиям			
СРС в сессию:	экзамен			
<b>Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)</b>		экзамен		экзамен
<b>Общая трудоемкость, ч.</b>				
<b>Общая трудоемкость, зачетные единицы</b>				

**для заочной формы обучения**

Вид учебной работы		Трудоемкость дисциплины		Семестр (кол-во недель в семестре)
		Всего часов	Объем контактной работы	
<b>Аудиторная контактная работа (всего)</b>				
в том числе:	Лекции			
	Практические занятия			
<b>Самостоятельная работа обучающегося (всего), в том числе:</b>				
СРС в семестре:	Изучение вопросов, выносимых на самостоятельное изучение			
	Подготовка к практическим занятиям			
СРС в сессию:	экзамен			
<b>Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)</b>		экзамен		экзамен
<b>Общая трудоемкость, ч.</b>				
<b>Общая трудоемкость, зачетные единицы</b>				

**Тематический план лекционных занятий  
для очной формы обучения**

№ п/п	Темы лекционных занятий	Трудоемкость, ч.
1	Роль финансового менеджмента в системе управления организации	2
2	Основные концепции финансового менеджмента	2
3	Финансовые инструменты в деятельности предприятия	2
4	Методологические основы принятия финансовых решений	2
5	Финансовое планирование и бюджетирование в системе управления финансами предприятия	2
6	Управление имущественным и финансовым состоянием организации	6
7	Источники средств и методы финансирования предприятия	4
8	Методы оценки финансовых активов	4
9	Риск и доходность финансовых активов	2
10	Управление оборотным капиталом	6
11	Стоимость и структура капитала предприятия	2
12	Дивидендная политика	2
<b>Всего:</b>		<b>36</b>

**для очно-заочной формы обучения**

№ п/п	Темы лекционных занятий	Трудоемкость, ч.
	Роль финансового менеджмента в системе управления организации. Основные концепции финансового менеджмента	
	Финансовые инструменты в деятельности предприятия. Методологические основы принятия финансовых решений	
	Финансовое планирование и бюджетирование в системе управления финансами предприятия	
	Управление имущественным и финансовым состоянием организации	
	Источники средств и методы финансирования предприятия	
	Методы оценки финансовых активов	
	Риск и доходность финансовых активов	
	Управление оборотным капиталом	
	Стоимость и структура капитала предприятия. Дивидендная политика	
<b>Всего:</b>		

**для заочной формы обучения**

№ п/п	Темы лекционных занятий	Трудоемкость, ч.
	Роль финансового менеджмента в системе управления организации. Основные концепции финансового менеджмента	
	Финансовые инструменты в деятельности предприятия. Методологические основы принятия финансовых решений	
	Управление имущественным и финансовым состоянием организации	
	Источники средств и методы финансирования предприятия	
	Управление оборотным капиталом	
<b>Всего:</b>		

### 4.3 Тематический план практических занятий для очной формы обучения

№ п/п	Темы практических занятий	Трудоемкость, ч.
1	Система управления финансами предприятия. Цели, задачи и функции финансового менеджмента.	2
2	Содержание базовых концепций финансового менеджмента. Приемы и методы финансового менеджмента.	2
3	Финансовые инструменты, их сущность и виды. Первичные и производные финансовые инструменты.	2
4	Методологические основы принятия финансовых решений. Понятие лeverиджа и его виды. Финансовый и операционный лeverидж.	2
5	Содержание финансового планирования, его цели и задачи. Виды планов, содержание и последовательность их разработки. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.	2
6	Оценка и анализ финансового состояния предприятия	6
7	Источники средств и методы финансирования предприятия	4
8	Методы оценки финансовых активов. Операции наращивания и дисконтирования. Процентные ставки и методы их начисления. Оценка аннуитетов. Особенности оценки долевых и долговых ценных бумаг	6
9	Риск и доходность финансовых активов	2
10	Управление оборотным капиталом. Управление запасами. Политика управления дебиторской задолженностью. Управление источниками финансирования оборотных активов и виды стратегий финансирования	4
11	Стоимость капитала. Средневзвешенная стоимость капитала. Предельная стоимость капитала	2
12	Дивидендная политика и подходы к ее оптимизации	2
Всего:		36

### для очно-заочной формы обучения

№ п/п	Темы практических занятий	Трудоемкость, ч.
1	Система управления финансами предприятия. Цели, задачи и функции финансового менеджмента. Содержание базовых концепций финансового менеджмента. Приемы и методы финансового менеджмента.	2
2	Финансовые инструменты, их сущность и виды. Первичные и производные финансовые инструменты. Методологические основы принятия финансовых решений. Понятие лeverиджа и его виды. Финансовый и операционный лeverидж	2
3	Содержание финансового планирования, его цели и задачи. Виды планов, содержание и последовательность их разработки. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.	2
4	Оценка и анализ финансового состояния предприятия	2
5	Источники средств и методы финансирования предприятия	2
6	Методы оценки финансовых активов. Операции наращивания и дисконтирования. Процентные ставки и методы их начисления. Оценка аннуитетов. Особенности оценки долевых и долговых ценных бумаг	2
7	Риск и доходность финансовых активов	2
8	Управление оборотным капиталом. Управление запасами. Политика управления дебиторской задолженностью. Управление источниками финансирования оборотных активов и виды стратегий финансирования	2
9	Стоимость капитала. Средневзвешенная стоимость капитала. Предельная стоимость капитала. Дивидендная политика и подходы к ее оптимизации	2
Всего:		18

**для заочной формы обучения**

№ п/п	Темы практических занятий	Трудоемкость, ч.
1	Оценка и анализ финансового состояния предприятия	4
2	Источники средств и методы финансирования предприятия	2
3	Методы оценки финансовых активов. Операции наращивания и дисконтирования. Процентные ставки и методы их начисления. Оценка аннуитетов. Особенности оценки долевых и долговых ценных бумаг. Решение задач.	2
<b>Всего:</b>		<b>8</b>

**Тематический план лабораторных работ**

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

**Самостоятельная работа**

**для очной формы обучения**

Вид самостоятельной работы	Название (содержание работы)	Объем акад. часы
Изучение вопросов, выносимых на самостоятельное изучение	Самостоятельное изучение основной и дополнительной литературы, поиск и сбор информации по дисциплине в периодических печатных и интернет-изданиях, на официальных сайтах	
Подготовка к практическим занятиям	Изучение пройденного лекционного материала	
Экзамен		
<b>Итого</b>		

**для очно-заочной формы обучения**

Вид самостоятельной работы	Название (содержание работы)	Объем акад. часы
Изучение вопросов, выносимых на самостоятельное изучение	Самостоятельное изучение основной и дополнительной литературы, поиск и сбор информации по дисциплине в периодических печатных и интернет-изданиях, на официальных сайтах	
Подготовка к практическим занятиям	Изучение пройденного лекционного материала	
Экзамен		
<b>Итого</b>		

**для заочной формы обучения**

Вид самостоятельной работы	Название (содержание работы)	Объем акад. часы
Изучение вопросов, выносимых на самостоятельное изучение	Самостоятельное изучение основной и дополнительной литературы, поиск и сбор информации по дисциплине в периодических печатных и интернет-изданиях, на официальных сайтах	
Подготовка к практическим занятиям	Изучение пройденного лекционного материала	
Экзамен		
<b>Итого</b>		

## 5 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение дисциплины необходимо начать с ознакомления с рабочей программой. Особое внимание следует обратить на вопросы, выносимые для самостоятельного изучения. В тезисах лекций представлен теоретический материал по дисциплине согласно рабочему плану, в конце приведены вопросы для контроля знаний.

Изучая дисциплину необходимо равномерно распределять время на проработку лекций, самостоятельную работу по выполнению практических работ, самостоятельную работу по подготовке к практическим занятиям. Вопросы теоретического курса, вынесенные на самостоятельное изучение, наиболее целесообразно осваивать сразу после прочитанной лекции, составляя конспект по вопросу в тетради с лекционным материалом.

Если при изучении дисциплины у обучающихся возникают вопросы, то их можно обсудить на консультациях под руководством преподавателя.

Специфика дисциплины заключается в том, что помимо изучения теоретических вопросов, обучающемуся необходимо приобрести практические навыки, связанные с умением собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

При работе с литературой следует обратить внимание на источники основной и дополнительной литературы, приведенные в рабочей программе. Для большего представления о дисциплине возможно ознакомление с периодическими изданиями последних лет, Интернет-источниками.

При подготовке к экзамену особое внимание следует обратить на следующие моменты: экзамен проводится в устной форме, при подготовке лучше структурировать и конспектировать материал.

## 6 ОСНОВНАЯ, ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ»

### 6.1. Основная литература:

6.1.1. Скобелева, Е. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Е. В. Скобелева. – Оренбург : ОГУ, 2012. – 325 с. – Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/202440>

6.1.2. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Н.А. Стефанова. – Самара : Изд-во ПГУТИ, 2014. – 172 с. – Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/319859>

### 6.2. Дополнительная литература:

6.2.1. Болодурина, М.П. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : практикум / Е.А. Григорьева, Е.В. Скобелева, Оренбургский гос. ун-т, М.П. Болодурина. – Оренбург : ОГУ, 2016. – 145 с. – Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/618352>

6.2.2. Губина, Е.М. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Е.М. Губина. – Волгоград : ФГОУ ВПО «ВГАФК», 2010. – 172 с. – Режим доступа: <http://lib.rucont.ru/efd/229052>

6.2.3. Евсеева, С.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : практикум / С.А. Евсеева. – Красноярск : СибГТУ, 2013. – 102 с. – Режим доступа: <http://lib.rucont.ru/efd/336374>

6.2.4. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] / О.Б. Батуева, М.А. Дугаржапова, Н.Т. Ильина. — Улан-Удэ : Бурятский государственный университет, 2018. – 330 с. – Режим доступа: <https://lib.rucont.ru/efd/704772>

### 6.3. Программное обеспечение:



- 6.3.1. Microsoft Windows 7 Профессиональная 6.1.7601 Service Pack 1;
- 6.3.2. Microsoft Windows SL 8.1 RU AE OLP NL;
- 6.3.3. Microsoft Office стандартный 2013;
- 6.3.4. Microsoft Office Standard 2010;
- 6.3.5. Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition;
- 6.3.6. WinRAR:3.x: Standard License – educational –EXT;
- 6.3.7. 7 zip (свободный доступ).

#### 6.4. Перечень информационно-справочных систем и профессиональных баз данных:

- 6.4.1. <http://www.consultant.ru> – справочная правовая система «Консультант Плюс».
- 6.4.2. <http://www.garant.ru> – справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации «Гарант».
- 6.4.3. [www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru) – научная электронная библиотека.

### МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, ауд. 3234. <i>Самарская обл., г. Кинель, п.г.т. Усть-Кинельский, ул. Спортивная, д. 8А.</i>	Учебная аудитория на 39 посадочных мест, укомплектованная специализированной мебелью (столы, стулья, учебная доска) и техническими средствами обучения (переносной проектор, переносной ноутбук, переносной экран)
	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, ауд. 3236. <i>Самарская обл., г. Кинель, п.г.т. Усть-Кинельский, ул. Спортивная, д. 8А.</i>	Учебная аудитория на 12 посадочных мест, укомплектованная специализированной мебелью (компьютерные столы, стулья), компьютерной техникой (12 рабочих станций) и техническими средствами обучения (переносной проектор, переносной ноутбук, переносной экран)
	Помещение для самостоятельной работы, ауд. 3310а (читальный зал). <i>Самарская обл., г. Кинель, п.г.т. Усть-Кинельский, ул. Спортивная, д. 8А.</i>	Помещение на 6 посадочных мест, укомплектованное специализированной мебелью (компьютерные столы, стулья) и оснащенное компьютерной техникой (6 рабочих станций), подключенной к сети «Интернет» и обеспечивающей доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.
	Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования, ауд. 3203б. <i>Самарская обл., г. Кинель, п.г.т. Усть-Кинельский, ул. Спортивная, д. 8А.</i>	Специальный инструмент и инвентарь для учебного оборудования: кисточки для очистки компьютеров и комплектующих, спирт, комплектующие и расходные материалы

# ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

## 8.1 Виды и формы контроля по дисциплине

Контроль уровня усвоенных знаний, освоенных умений и приобретенных навыков (владений) осуществляется в рамках текущего и промежуточного контроля в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации обучающихся.

Текущий контроль освоения компетенций по дисциплине проводится при изучении теоретического материала, выполнении заданий на практических занятиях. Текущему контролю подлежит посещаемость обучающимися аудиторных занятий и работа на занятиях.

Итоговой оценкой освоения компетенций является промежуточная аттестация в форме экзамена, проводимая с учетом результатов текущего контроля в 7 семестре (очная, очно-заочная и заочная формы обучения).

### Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов освоения образовательной программы в рамках учебной дисциплины

#### Оценочные средства для проведения текущей аттестации

##### *Ситуационные и практические задачи*

*Задача №1.* Рассчитать излишек (недостаток) активов определенной степени ликвидности в сравнении с соответствующей группой пассивов.

*Задача №2.* Оценить баланс с позиции его ликвидности.

*Задача №3.* Рассчитать основные коэффициенты ликвидности баланса и платежеспособности организации.

*Задача №4.* Рассчитать показатели, характеризующие имущественное положение предприятия и провести оценку его имущественного потенциала в отчетном периоде.

*Задача №5.* Рассчитать коэффициенты финансовой устойчивости предприятия, проанализировать их изменения и оценить в сравнении с рекомендуемыми значениями.

*Задача №6.* Оценить эффективность деятельности предприятия по показателям рентабельности.

*Задача №7.* Оценить влияние финансового рычага на рентабельность собственного капитала и сделать вывод о целесообразности привлечения заемных средств.

*Задача №8.* Проанализировать состав и структуру собственного капитала предприятия и охарактеризовать изменение его величины в целом и в разрезе элементов.

*Задача №9.* Определить показатели динамики и движения собственного капитала предприятия, оценить их изменение.

*Задача №10.* Инвестор рассчитывает получить 1 млн. руб. Определите, какую сумму должен вложить инвестор при учетной ставке 12% и сроке финансовой операции 2 года.

*Задача №11.* АО «Рассвет» 5 апреля отчетного года выдало заем в размере 10 млн. руб. с возвратом 25 декабря этого года под 15% годовых. Применяется простая процентная ставка. Определите наращенную сумму кредита по трем вариантам.

*Задача №12.* АО «Рассвет» выдало заем в размере 10 млн. руб. сроком на 5 лет под 18% годовых. Определите наращенную сумму кредита, используя простые и сложные процентные ставки.

*Задача №13.* Предприятие может получить ссуду на условиях: 1) ежемесячного начисления процентов из расчета 26% годовых, 2) полугодового начисления процентов из расчета 27% годовых. Определите, какой вариант более предпочтителен.

*Задача №14.* Предприятие имеет денежный поток с неодинаковыми элементами 6 млн. руб., 8 млн. руб., 14 млн. руб., 12 млн. руб. Определите будущую стоимость денежных потоков постнумерандо и пренумерандо при ставке 16%.

Задание: Рассчитать показатели, характеризующие имущественное положение предприятия и провести оценку его имущественного потенциала в отчетном периоде.

Цель: Изучить порядок расчета показателей, характеризующих имущественное положение предприятия, и научиться на основе рассчитанных показателей проводить оценку имущественного потенциала организации в отчетном периоде.

Методика выполнения: Группа делится на две подгруппы и каждой из них выдаются данные, необходимые для расчета показателей, характеризующих имущественное положение предприятия.

После того, как обе подгруппы справились с заданием, рассчитанные показатели анализируются и делаются выводы об имущественном потенциале организации в отчетном периоде.

#### *Критерии и шкала оценки практических и ситуационных задач:*

- оценка «**зачтено**» выставляется обучающемуся, если он свободно владеет материалом, ориентируется в основных понятиях дисциплины и может безошибочно произвести необходимые расчеты;

- оценка «**не зачтено**» выставляется обучающемуся, если он не владеет основополагающими знаниями по рассматриваемому вопросу, если он не ориентируется в основных понятиях дисциплины и допустил ошибки в расчетах, не исправляет своих ошибок после наводящих вопросов.

#### *Устный опрос*

Вопросы по темам дисциплины:

Тема 1. Роль финансового менеджмента в системе управления организации:

1. Что такое финансовый менеджмент?
2. Дайте описание основных разделов финансового менеджмента, поясните логику их обособления и взаимосвязь.
3. Охарактеризуйте основные цели, стоящие перед любой коммерческой организацией.
4. Какова цель финансового менеджмента?
5. Каковы задачи финансового менеджмента?
6. Охарактеризуйте функции финансового менеджмента.
7. Каковы функциональные обязанности финансового менеджера?

Тема 2. Основные концепции финансового менеджмента

1. Перечислите базовые концепции финансового менеджмента.
2. Охарактеризуйте концепцию денежного потока.
3. В чем заключается концепция временной ценности?
4. Каковы особенности концепции компромисса между риском и доходностью?
5. В чем состоит концепция стоимости капитала?
6. Опишите концепцию эффективности рынка капитала.
7. Дайте общую характеристику методов, используемых в анализе и прогнозировании.
8. Назовите основные приемы, используемые в финансовом менеджменте.
9. Приведите примеры различных типов моделей, используемых в финансовом менеджменте.
10. Охарактеризуйте основные различия между жестко детерминированной и стохастической моделями.

Тема 3. Финансовые инструменты в деятельности предприятия

1. Раскройте понятие «финансовый инструмент».
2. Какие черты отличают ценную бумагу от других документов, имеющих отношение к имущественным правам?
3. Перечислите признаки производности деривативов.
4. Назовите различия между форвардными и фьючерсными контрактами.
5. Охарактеризуйте опционы и свопы.
6. В чем заключается хеджирование?

Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование в системе управления финансами предприятия

1. Охарактеризуйте основные причины, определяющие необходимость проведения плановой работы.
2. Есть ли различия между терминами «стратегическое планирование» и «долгосрочное планирование»?
3. Какие функции выполняет бизнес-план? Охарактеризуйте основные его разделы. Какие из этих разделов имеют непосредственное отношение к работе финансового менеджера?
4. Охарактеризуйте различия между планом и бюджетом.
5. Составьте схему генерального бюджета компании и поясните взаимосвязь между его отдельными компонентами.
6. Дайте общую характеристику методов, используемых для построения прогнозных оценок.

#### Тема 12. Дивидендная политика

1. Какие подходы в формировании дивидендной политики описаны в теории?
2. Объясните экономическую природу факторов, определяющих дивидендную политику компании.
3. Каковы типовые методики дивидендных выплат?
4. Каким образом происходит выплата дивидендов?
5. Может ли дивидендная политика компании влиять на ее стоимость?

#### *Критерии и шкала оценки ответов на контрольные вопросы:*

- оценка **«зачтено»** выставляется обучающемуся, если вопросы раскрыты, изложены логично, показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, продемонстрирована способность использовать сведения из различных источников в реальных условиях; допускаются несущественные ошибки и пробелы в знаниях;

- оценка **«не зачтено»** выставляется, если уровень знаний обучающегося недостаточен для логичного изложения изучаемого материала, если он неуверенно ориентируется в рекомендуемой литературе, неуверенно или неполно отвечает на дополнительные вопросы.

#### **Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

Экзамен по дисциплине проводится по экзаменационным билетам, содержащим 2 вопроса и 1 практическую задачу, необходимую для контроля умения и/или владения.

#### *Перечень вопросов для подготовки к экзамену*

1. Понятие финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как система управления
2. Цели и задачи финансового менеджмента
3. Функции финансового менеджмента
4. Базовые концепции финансового менеджмента
5. Приемы и методы финансового менеджмента
6. Основные модели, используемые в финансовом менеджменте
7. Финансовые инструменты, их сущность и виды
8. Первичные финансовые инструменты
9. Производные финансовые инструменты и особенности их применения в финансовом менеджменте
10. Понятие леввериджа и его виды
11. Финансовый левверидж и концепции его расчета
12. Операционный левверидж и его эффект
13. Оценка совокупного риска, связанного с предприятием
14. Содержание финансового планирования, его цели и задачи
15. Виды планов, содержание и последовательность их разработки
16. Бюджетирование как инструмент финансового планирования
17. Оценка ликвидности и платежеспособности организации балансовым методом
18. Коэффициентный анализ ликвидности баланса и платежеспособности организации
19. Оценка финансовой устойчивости предприятия

20. Критерии оценки несостоятельности (банкротства) организаций
21. Оценка рентабельности деятельности предприятия
22. Оценка деловой активности предприятия
23. Источники финансирования деятельности организации
24. Инструменты долгосрочного финансирования
25. Традиционные методы средне- и краткосрочного финансирования
26. Новые инструменты финансирования
27. Балансовые модели управления источниками финансирования
28. Операции наращивания и дисконтирования. Процентные ставки и методы их начисления
29. Оценка аннуитетов
30. Виды финансовых активов и особенности их оценки
31. Особенности оценки долевых ценных бумаг
32. Особенности оценки долговых ценных бумаг
33. Концепция дохода, доходности и риска
34. Модель оценки доходности и риска финансовых активов
35. Доходность и риск инвестиционного портфеля
36. Методы минимизации риска
37. Инвестиции: сущность, определения, регулирование
38. Инвестиционный проект: сущность, классификация
39. Критерии оценки эффективности реальных инвестиций
40. Сравнительный анализ инвестиционных проектов разной продолжительности
41. Принципы управления денежными потоками предприятия
42. Методы оптимизации денежных потоков предприятия
43. Планирование денежных потоков: разработка плана поступления и расходования денежных средств, разработка платежного календаря
44. Доходы и расходы как объекты финансового менеджмента
45. Прибыль: сущность и виды
46. Управление прибыльностью и рентабельностью
47. Политика предприятия в области оборотного капитала
48. Управление дебиторской задолженностью
49. Управление запасами
50. Управление источниками финансирования оборотных активов и виды стратегий финансирования
51. Стоимость капитала предприятия: понятие и сущность
52. Стоимость основных источников капитала
53. Средневзвешенная стоимость капитала
54. Предельная стоимость капитала
55. Понятие дивидендной политики и подходы к ее оптимизации
56. Факторы формирования дивидендной политики
57. Порядок выплаты дивидендов
58. Методики дивидендных выплат
59. Дивидендная политика и регулирование курса акций
60. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте
61. Методы финансового планирования
62. Принципы управления денежными потоками предприятия
63. Управление прибыльностью и рентабельностью
64. Оценка производственно-финансового левеиджа

### **Пример экзаменационного билета**

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Самарский государственный аграрный университет»  
Направление подготовки: 38.03.01 Экономика  
Профиль: Бухгалтерский учет, анализ и аудит  
Кафедра: Бухгалтерский учет и статистика  
Дисциплина «Финансовый менеджмент»

#### **Билет для экзамена №1**

1. Понятие финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как система управления.
2. Особенности оценки долевых ценных бумаг.
3. Задача.

Составитель \_\_\_\_\_ к.э.н., доцент Чернова Ю.В.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ к.э.н., доцент Пятова О.Ф.

20\_\_ г.

#### **Эталон ответа на билет для экзамена**

1. Понятие финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как система управления.

Финансы представляют собой совокупность денежных отношений, возникающих в процессе создания фондов денежных средств у субъектов хозяйствования, государства и граждан и использования их на цели воспроизводства, стимулирования и удовлетворения социальных нужд общества в целом и его членов.

Финансовый менеджмент - это наука об управлении финансовыми ресурсами в процессе их формирования, распределения и использования с целью получения оптимального конечного результата, а также об управлении финансовыми отношениями.

В общей совокупности финансовых отношений можно выделить шесть крупных взаимосвязанных сфер: финансы хозяйствующих субъектов, финансы системы страхования, государственные финансы, банковская система, финансовые рынки и финансы физических лиц.

Роль финансового менеджмента состоит в том, что он помогает руководству предприятия ответить на следующие практические вопросы:

- какой объем финансовых ресурсов необходим для успешной работы хозяйствующего субъекта в условиях конкурентной среды;
- из каких источников можно получить эти финансовые ресурсы и какова их рациональная структура (соотношение между собственными, заемными и привлеченными средствами);
- каким образом следует осуществлять оперативное управление финансовыми ресурсами и капиталом для обеспечения финансовой устойчивости, доходности и платежеспособности предприятия в краткосрочном и долгосрочном периодах;
- какими способами можно снизить коммерческие риски, возникающие в текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности.

Как система управления финансовый менеджмент включает в себя объект управления и субъект управления.

Объектом управления является совокупность условий осуществления денежного оборота и движения денежных потоков, кругооборота капитала, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений, возникающих во внутренней и внешней среде предприятия.

Субъект управления – совокупность финансовых инструментов, методов, технических средств, а также специалистов, организованных в определенную финансовую структуру, которые осуществляют целенаправленное функционирование объекта управления.

2. Особенности оценки долевых ценных бумаг.

Стоимостными характеристиками акции являются: номинальная стоимость, эмиссионная цена, балансовая стоимость, ликвидационная стоимость, внутренняя (теоретическая) стоимость, курсовая (текущая рыночная) цена.

Номинальная стоимость акции – это стоимость, указанная на бланке акции. Этот показатель несет лишь информационную нагрузку, характеризуя долю уставного капитала, которая приходилась на одну акцию в момент учреждения компании.

Эмиссионная цена представляет собой цену, по которой акция эмитируется, т.е. продается на первичном рынке. Эта цена может отличаться от номинальной стоимости, поскольку чаще всего размещение акций производится через посредническую фирму, которая и устанавливает эмиссионную цену.

Балансовая стоимость акции представляет собой часть балансовой стоимости чистых активов.

Ликвидационная стоимость акции определяется в момент ликвидации общества и показывает, какая часть стоимости активов по ценам возможной реализации, оставшаяся после расчетов с кредиторами, приходится на одну акцию.

Оценка целесообразности операций с акциями предполагает расчет теоретической стоимости акции и сравнения ее с текущей рыночной ценой.

Бессрочные привилегированные акции оцениваются как бессрочные облигации; если условиями эмиссии предусмотрено обязательное погашение акций по истечении некоторого времени, они оцениваются подобно срочным облигациям.

Формализованные алгоритмы расчета внутренней стоимости обыкновенных акций разработаны для трех случаев:

- 1) дивиденды не меняются;
- 2) дивиденды возрастают с постоянным темпом прироста;
- 3) дивиденды возрастают с изменяющимся темпом прироста.

В первом случае ситуация аналогична ситуации с бессрочными привилегированными акциями.

В случае с постоянно возрастающими дивидендами для оценки обыкновенных акций применяется модель Гордона.

Стоимость акции, найденная с помощью этой модели, в условиях равновесного рынка представляет собой цену, по которой эта акция продается. Данная цена называется экс-дивидендной; если к ней добавить последний выплаченный дивиденд, то полученная величина называется дивидендной ценой.

Задача. Инвестор рассчитывает получить 2 млн. руб. Определите, какую сумму должен вложить инвестор при учетной ставке 15% и сроке финансовой операции 2 года.

Решение:

$$PV = \frac{FV}{(1+i)^n} = \frac{2000}{(1+0,15)^2} = 1512,29 \text{ тыс. руб.}$$

### **8.3 Критерии оценивания уровня сформированности компетенций**

Оценка результатов обучения по дисциплине в форме уровня сформированности компонентов знать, уметь, владеть заявленных дисциплинарных компетенций проводится по 4-х бальной шкале оценивания путем выборочного контроля во время экзамена.

При оценке уровня сформированности дисциплинарных компетенций в рамках выборочного контроля при экзамене считается, что полученная оценка за компонент проверяемой в билете дисциплинарной компетенции обобщается на соответствующий компонент всех дисциплинарных компетенций, формируемых в рамках данной дисциплины.

### Шкала оценивания экзамена

Оценка	Уровень освоения компетенций	Критерии оценивания
«отлично»	высокий уровень	Обучающийся показал всесторонние, систематизированные, глубокие знания программы дисциплины, умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободно использовать справочную литературу, делать обоснованные из результатов расчетов
«хорошо»	повышенный уровень	Обучающийся показал прочные знания основных разделов программы дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, но допускающему некритичные неточности в ответе и решении задач
«удовлетворительно»	пороговый уровень	Обучающийся показал фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно точные формулировки базовых понятий, нарушающий логическую последовательность в изложении программного материала, при этом владеющий знаниями основных разделов дисциплины, необходимыми для дальнейшего обучения, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство с рекомендованной справочной литературой
«неудовлетворительно»	минимальный уровень не достигнут	При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях большей части основного содержания дисциплины, допускаются грубые ошибки в формулировке основных понятий решении типовых практических задач (неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины)

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

Оценка знаний, умений, навыков, характеризующая этапы формирования компетенций по дисциплине проводится в форме текущей и промежуточной аттестации.

Контроль текущей успеваемости обучающихся – текущая аттестация – проводится в ходе семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний; формирования у них умений и навыков; своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по ее корректировке; совершенствованию методики обучения; организации учебной работы и оказания обучающимся индивидуальной помощи.

К контролю текущей успеваемости относятся проверка знаний, умений и навыков обучающихся:

- на занятиях (опрос, решение практических и ситуационных задач);
- по результатам проверки качества конспектов лекций и иных материалов;
- по результатам отчета обучающихся в ходе индивидуальной консультации преподавателя,

проводимой в часы самоподготовки, по имеющимся задолженностям.

Контроль за выполнением обучающимися каждого вида работ может осуществляться поэтапно и служит основанием для предварительной аттестации по дисциплине.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится с целью выявления соответствия уровня теоретических знаний, практических умений и навыков по дисциплине требованиям ФГОС по направлению подготовки в форме экзамена.



Экзамен проводится после завершения изучения дисциплины в объеме рабочей учебной программы. Форма проведения экзамена определяется кафедрой (устный – по билетам). Оценка по результатам экзамена – «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Все виды текущего контроля осуществляются на практических занятиях.

Каждая форма контроля по дисциплине включает в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень освоения обучающимися знаний и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и навыков.


Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Периодичность проведения оценки (на каждом занятии).
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и обучающимися группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекса мер по устранению недостатков.
3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.
4. Соблюдение последовательности проведения оценки: предусмотрено, что развитие компетенций идет по возрастанию их уровней сложности, а оценочные средства на каждом этапе учитывают это возрастание.

Краткая характеристика процедуры реализации текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине для оценки компетенций обучающихся представлена в таблице:

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика процедуры оценивания компетенций	Представление оценочного средства в фонде
	Практические и ситуационные задачи	Совместная деятельность группы обучающихся с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи	Комплект практических и ситуационных задач
	Устный опрос	Устный опрос по контрольным вопросам может проводиться в начале/конце практического занятия, либо в течение всего практического занятия по заранее выданной тематике. Выбранный преподавателем обучающийся может отвечать с места либо у доски.	Контрольные вопросы по темам дисциплины
	Экзамен	Проводится в заданный срок, согласно графику учебного процесса. При выставлении оценок учитывается уровень приобретенных компетенций обучающегося. Компонент «знать» оценивается теоретическими вопросами по содержанию дисциплины, компоненты «уметь» и «владеть» - практикоориентированными заданиями	Комплект вопросов к экзамену

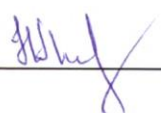
Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО).


Рабочую программу разработал:  
доцент кафедры «Бухгалтерский учет и статистика»  
канд. экон. наук, доцент Чернова Ю.В. 

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Бухгалтерский учет и статистика» 28 апреля 2021 г., протокол №10

Заведующий кафедрой  
канд. экон. наук, доцент О.Ф. Пятова 

СОГЛАСОВАНО:

Председатель методической комиссии  
экономического факультета  
канд. экон. наук Н.Н. Липатова 

Руководитель ОПОП ВО  
канд. экон. наук, доцент Ю.Ю. Газизьянова 

Начальник УМУ  
канд. тех. наук, доцент С.В. Краснов 