

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического
факультета
профессор

21 июня 2021 г.

К.Э. Тюпаков

Рабочая программа дисциплины
Финансовый менеджмент

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность
Экономика предприятий и организаций

Уровень высшего образования
бакалавриат

Форма обучения
очная и заочная

Краснодар
2021

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» разработана на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ 12 ноября 2015 г. № 1327.

Автор:

д-р экон. наук, профессор

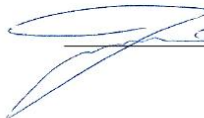


Т.Г. Гурнович

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры организации производства и инновационной деятельности от 10 марта 2020 г., протокол № 12.

Заведующий кафедрой

д-р техн. наук, профессор



Ю.И. Бершицкий

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета от 23 марта 2020 г., протокол № 17.

Председатель

методической комиссии

д-р экон. наук, профессор



А.В. Толмачев

Руководитель

основной профессиональной

образовательной программы

канд. экон. наук, доцент



Е.А. Шибанихин

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах финансового менеджмента как эффективной системы управления финансами хозяйствующего субъекта, направленной на достижение его стратегических и тактических целей.

Задачи

- овладение типовыми методиками, необходимыми для расчета экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов;
- освоение навыков анализа и интерпретации информации, содержащейся в отчетности субъектов хозяйствования, и принятия управленческих решений;
- оценка стоимости ресурсов и выбор оптимальной стратегии управления капиталом;
- оценка финансовых результатов деятельности организации в различных условиях хозяйствования;
- овладение навыками формирования современных систем управления качеством, затратами, финансами, персоналом и обеспечения конкурентоспособности организаций.

2 Перечень планируемых результатов по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ПК-5 – способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;

ДПК-7 – способность использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении производственной и финансово-экономической деятельностью организации;

ДПК-8 – способность формировать современные системы управления качеством, затратами, финансами, персоналом и обеспечения конкурентоспособности организаций

3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Финансовый менеджмент» является дисциплиной вариативной части ОПОП ВО подготовки обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика, направленность «Экономика предприятий и организаций».

4 Объем дисциплины (144 часа, 4 зачетные единицы)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
Контактная работа	61	17
в том числе:		
– аудиторная по видам учебных занятий	58	14
– лекции	30	6
– практические (лабораторные)	28	8
– внеаудиторная	3	3
– экзамен	3	3
Самостоятельная работа	56	118
Итого по дисциплине	144	144

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемой дисциплины обучающиеся сдают экзамен.

Дисциплина изучается на 4 курсе, в 7 семестре очной формы обучения, – на 5 курсе, в 9 семестре заочной формы обучения.

Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включающая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лек-ции	Практические занятия	Самостоятельная работа
1	Основные теоретические положения финансового менеджмента 1. Финансовый менеджмент как наука, концепции финансового менеджмента 2. Принципы, цели и задачи финансового менеджмента 3. Роль и функции финансового менеджмента 4. Бизнес как финансовая система 5. Подходы к формированию современных систем управления качеством, затратами, финансами и персоналом организации 6. Оценка принимаемых решений с учетом временной стоимости денег	ДПК-7 ДПК-8 ПК-5	7	4	2	5
2	Терминология и базовые показатели финансового менеджмента 1. Базовые показатели финансового менеджмента 2. Регулирование экономической рента-	ДПК-8 ПК-5	7	2	2	6

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лек-ции	Практические занятия	Самостоятельная работа
	бельности в целях обеспечения конкурентоспособности организации					
3	Рациональная политика заимствования заемных средств 1. Первый способ расчета эффекта финансового рычага 2. Составляющие эффекта финансового рычага. 3. Второй способ расчета эффекта финансового рычага. 4. Структура источников финансирования деятельности предприятия	ДПК-7 ДПК-8 ПК-5	7	2	2	6
4	Эффект операционного рычага и предпринимательский риск 1. Классификация затрат предприятия. 2. Сила воздействия операционного рычага. 3. Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности. 4. Природа возникновения и экономическая сущность предпринимательского риска 5. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска	ДПК-7 ДПК-8 ПК-5	7	2	2	6
5	Комплексное оперативное управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами предприятия 1. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности предприятия. 2. Ускорение оборачиваемости оборотных средств как способ снижения текущих финансовых потребностей. 3. Выбор политики комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами	ДПК-7	7	2	2	6
6	Управление денежными потоками организации 1. Сущность денежного потока. 2. Виды и структура денежного потока. 3. Задачи и этапы анализа денежных потоков. 4. Анализ отчета о движении денежных средств. 5. Методы оптимизации денежных потоков	ДПК-8 ПК-5	7	4	4	5
7	Анализ и прогнозирование финансового состояния предприятия	ДПК-7 ДПК-8	7	4	4	5

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лек- ции	Практиче- ские заня- тия	Самостоя- тельная работа
	1. Сущность, методы и информационная база анализа, оценки и прогнозирования финансового состояния 2. Система показателей, характеризующих финансовое состояние 3. Анализ состава и структуры баланса 4. Анализ и прогнозирование ликвидности баланса и платежеспособности 5. Анализ и прогнозирование финансовой устойчивости 6. Анализ и оценка деловой активности 7. Анализ показателей рентабельности 8. Показатели рыночной активности	ПК-5				
8	Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии 1. Понятие финансового планирования и прогнозирования 2. Система финансовых планов предприятия. 3. Методы разработки финансовых планов. 4. Сущность бюджетирования. 5. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование 6. Оперативное финансовое планирование	ДПК-7 ДПК-8	7	4	4	5
9	Управление инвестиционными проектами 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций 2. Цель и задачи управления инвестиционными проектами 3. Эффективность и финансовая реализуемость инвестиционного проекта 4. Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта	ДПК-7 ПК-5	7	4	4	6
10	Управление доходностью капитала 1. Средневзвешенная стоимость активов предприятия 2. Расчет стоимости капитала 3. Управление стоимостью предприятия	ДПК-7 ДПК-8	7	2	2	6
Итого				30	28	56

Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включающая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лек-ции	Практические занятия	Самостоятельная работа
1	Основные теоретические положения финансового менеджмента 1. Финансовый менеджмент как наука, концепции финансового менеджмента 2. Принципы, цели и задачи финансового менеджмента 3. Роль и функции финансового менеджмента 4. Бизнес как финансовая система 5. Подходы к формированию современных систем управления качеством, затратами, финансами и персоналом организации 6. Оценка принимаемых решений с учетом временной стоимости денег	ДПК-7 ДПК-8 ПК-5	9	–	–	11
2	Терминология и базовые показатели финансового менеджмента 1. Базовые показатели финансового менеджмента 2. Регулирование экономической рентабельности в целях обеспечения конкурентоспособности организации	ДПК-8 ПК-5	9	1	1	12
3	Рациональная политика заимствования заемных средств 1. Первый способ расчета эффекта финансового рычага 2. Составляющие эффекта финансового рычага. 3. Второй способ расчета эффекта финансового рычага. 4. Структура источников финансирования деятельности предприятия	ДПК-7 ДПК-8 ПК-5	9	1	1	12
4	Эффект операционного рычага и предпринимательский риск 1. Классификация затрат предприятия. 2. Сила воздействия операционного рычага. 3. Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности. 4. Природа возникновения и экономическая сущность предпринимательского риска 5. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска	ДПК-7 ДПК-8 ПК-5	9	1	1	12
5	Комплексное оперативное управление оборотными активами и краткосрочными	ДПК-7	9	1	–	12

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лек- ции	Практиче- ские заня- тия	Самостоя- тельная работа
	обязательствами предприятия 1. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности предприятия. 2. Ускорение оборачиваемости оборотных средств как способ снижения текущих финансовых потребностей. 3. Выбор политики комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами					
6	Управление денежными потоками организации 1. Сущность денежного потока. 2. Виды и структура денежного потока. 3. Задачи и этапы анализа денежных потоков. 4. Анализ отчета о движении денежных средств. 5. Методы оптимизации денежных потоков	ДПК-8 ПК-5	9	1	1	12
7	Анализ и прогнозирование финансового состояния предприятия 1. Сущность, методы и информационная база анализа, оценки и прогнозирования финансового состояния 2. Система показателей, характеризующих финансовое состояние 3. Анализ состава и структуры баланса 4. Анализ и прогнозирование ликвидности баланса и платежеспособности 5. Анализ и прогнозирование финансовой устойчивости 6. Анализ и оценка деловой активности 7. Анализ показателей рентабельности 8. Показатели рыночной активности	ДПК-7 ДПК-8 ПК-5	9	1	1	12
8	Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии 1. Понятие финансового планирования и прогнозирования 2. Система финансовых планов предприятия. 3. Методы разработки финансовых планов. 4. Сущность бюджетирования. 5. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование 6. Оперативное финансовое планирование	ДПК-7 ДПК-8	9	–	1	11
9	Управление инвестиционными проектами 1. Экономическая сущность и классифи-	ДПК-7 ПК-5	9	–	1	12

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лек- ции	Практиче- ские заня- тия	Самостоя- тельная работа
	кация инвестиций 2. Цель и задачи управления инвестиционными проектами 3. Эффективность и финансовая реализуемость инвестиционного проекта 4. Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта					
10	Управление доходностью капитала 1. Средневзвешенная стоимость активов предприятия 2. Расчет стоимости капитала 3. Управление стоимостью предприятия	ДПК-7 ДПК-8	9	–	1	12
Итого				6	8	118

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

Методические указания (для самостоятельной работы)

Финансовый менеджмент : метод. рекомендации для контактной и самостоятельной работы / сост. Т. Г. Гурнович, И. А. Котляр. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 108 с. – Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Metod_ukazaniya_Fin.menedzh.562756_v1.PDF

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП
	ПК-5 – способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
3	Теория бухучета
4	Бухучет

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП
4	Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности
5	Деньги, кредит, банки
5	Коммерческая деятельность предприятия (организации)
5	Ценообразование
5	Национальная экономика
6	Финансы
6	Налоги и налогообложение
6	Научно-исследовательская работа
6,7	Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия
7	<i>Финансовый менеджмент</i>
8	Оценка и управление стоимостью предприятия
8	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ДПК-7 – способность использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении производственной и финансово-экономической деятельностью организации	
6,7	Планирование на предприятии (организации)
7	Производственный менеджмент
7	<i>Финансовый менеджмент</i>
8	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ДПК-8 – способность формировать современные системы управления качеством, затратами, финансами, персоналом и обеспечения конкурентоспособности организаций	
5	Коммерческая деятельность предприятия (организации)
6	Управление затратами
6	Управление качеством
6	Теория организации
6	Научно-исследовательская работа
7	<i>Финансовый менеджмент</i>
8	Управление персоналом
8	Стратегический менеджмент
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты

* номер семестра соответствует этапу формирования компетенции

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

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный, не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ПК-5 – способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений					
Знать: – основные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности; – сущность, функции и основные принципы организации финансового менеджмента; – информационное обеспечение финансового менеджмента; – современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие на предприятии денежный оборот, системы платежей и расчетов, практику их применения; – основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления финансами хозяйствующих субъектов; – варианты управленческих решений в зависимости от выбранных критериев; – практику организации и регулирования денежных потоков предприятия с эффективным использованием в этих целях финансового механизма и различных финансовых инструментов; – основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач	Фрагментарное представление об основных формах бухгалтерской (финансовой) отчетности; сущности, функциях и принципах организации финансового менеджмента; его информационном обеспечении; современном законодательстве, нормативных документах и методических материалах, регулирующих на предприятии денежный оборот, систему платежей и расчетов, практику их применения; о теоретических и практических вопросах управления финансами хозяйствующих субъектов; вариантах управленческих решений в зависимости от выбранных критериев; практике организации и регулирования денежных по-	Неполные представления об основных формах бухгалтерской (финансовой) отчетности; сущности, функциях и принципах организации финансового менеджмента; его информационном обеспечении; современном законодательстве, нормативных документах и методических материалах, регулирующих на предприятии денежный оборот, систему платежей и расчетов, практику их применения; о теоретических и практических вопросах управления финансами хозяйствующих субъектов; вариантах управленческих решений в зависимости от выбранных критериев; практике организации и регулирования денежных по-	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления об основных формах бухгалтерской (финансовой) отчетности; сущности, функциях и принципах организации финансового менеджмента; его информационном обеспечении; современном законодательстве, нормативных документах и методических материалах, регулирующих на предпри-	Сформированные систематические представления об основных формах бухгалтерской (финансовой) отчетности; сущности, функциях и принципах организации финансового менеджмента; его информационном обеспечении; современном законодательстве, нормативных документах и методических материалах, регулирующих на предпри-	Реферат (знания, умения), контрольная работа (знания, умения), кейс-задание (знания, умения, навыки), тест (знания, умения, навыки)

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный, не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	токов предприятия с эффективным использованием в этих целях финансового механизма и различных финансовых инструментов; на направлениях деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач	токов предприятия с эффективным использованием в этих целях финансового механизма и различных финансовых инструментов; на направлениях деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач	низации и регулирования денежных потоков предприятия с эффективным использованием в этих целях финансового механизма и различных финансовых инструментов; на направлениях деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач	гулирования денежных потоков предприятия с эффективным использованием в этих целях финансового механизма и различных финансовых инструментов; на направлениях деятельности в области управления финансами с учетом специфики решаемых задач	
Уметь: – анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; – анализировать материалы по оценке финансового состояния предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; – критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений; – использовать современные принципы организации и методы управления финансами предприятия в условиях рыночной экономики; – использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов	Фрагментарное умение: – анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; – анализировать материалы по оценке финансового состояния предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; – критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений;	Несистематическое применение умений: – анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; – анализировать материалы по оценке финансового состояния предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; – критически оценивать предлагаемые варианты управленческих	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение: – анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; – анализировать материалы по оценке финансового состояния предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; – критически оценивать	Сформированное умение: – анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; – анализировать материалы по оценке финансового состояния предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; – критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений;	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный, не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	– использовать современные принципы организации и методы управления финансами предприятия в условиях рыночной экономики; – использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов	- ских решений; – использовать современные принципы организации и методы управления финансами предприятия в условиях рыночной экономики; – использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов	- предлагаемые варианты управленческих решений; – использовать современные принципы организации и методы управления финансами предприятия в условиях рыночной экономики; – использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов	– использовать современные принципы организации и методы управления финансами предприятия в условиях рыночной экономики; – использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов	
Владеть: – навыками разработки и обоснования предложений по совершенствованию вариантов управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий; – владеть методиками оценки и управления предпринимательскими и финансовыми рисками; – современными методами сбора, обработки и анализа экономических данных, необходимых для управления финансами современных организаций	- Отсутствие навыков: – разработки и обоснования предложений по совершенствованию вариантов управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий; – владения методиками оценки и управления предпринимательскими и финансовыми рисками; современными методами сбора, обработки и анализа экономических	- Фрагментарное владение навыками: – разработки и обоснования предложений по совершенствованию вариантов управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий; – владения методиками оценки и управления предпринимательскими и финансовыми рисками; современными методами сбора, обработки и анализа эко-	- В целом успешное, но несистематическое владение навыками: – разработки и обоснования предложений по совершенствованию вариантов управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий; – владения методиками оценки и управления предпринимательскими и финансовыми рисками; современными методами сбо-	- Успешное и систематическое владение навыками: – разработки и обоснования предложений по совершенствованию вариантов управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий; – владения методиками оценки и управления предпринимательскими и финансовыми рисками; современными методами сбора, обработки	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный, не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	данных, необходимых для управления финансами современных организаций	номических данных, необходимых для управления финансами современных организаций	ра, обработки и анализа экономических данных, необходимых для управления финансами современных организаций	и анализа экономических данных, необходимых для управления финансами современных организаций	
ДПК-7 – способность использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении производственной и финансово-экономической деятельностью организации					
Знать: – основы управления структурой капитала предприятия и его составными элементами; – сущность управления активами предприятия и его составляющими (запасами, дебиторской задолженностью и денежными средствами); – методы прогнозирования и диагностики финансового состояния предприятия; – систему механизмов финансовой стабилизации предприятия в условиях его несостоятельности	Фрагментарное представление об: – основах управления структурой капитала предприятия и его составными элементами; – сущности управления активами предприятия и его составляющими (запасами, дебиторской задолженностью и денежными средствами); – методах прогнозирования и диагностики финансового состояния предприятия; – системе механизмов финансовой стабилизации предприятия в условиях его несостоятельности	Неполные представления об: – основах управления структурой капитала предприятия и его составными элементами; – сущности управления активами предприятия и его составляющими (запасами, дебиторской задолженностью и денежными средствами); – методах прогнозирования и диагностики финансового состояния предприятия; – системе механизмов финансовой стабилизации предприятия в условиях его несостоятельности	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления об: – основах управления структурой капитала предприятия и его составными элементами; – сущности управления активами предприятия и его составляющими (запасами, дебиторской задолженностью и денежными средствами); – методах прогнозирования и диагностики финансового состояния предприятия; – системе механизмов финансовой стабилизации предприятия в условиях его несостоятельности	Сформированные систематические представления об: – основах управления структурой капитала предприятия и его составными элементами; – сущности управления активами предприятия и его составляющими (запасами, дебиторской задолженностью и денежными средствами); – методах прогнозирования и диагностики финансового состояния предприятия; – системе механизмов финансовой стабилизации предприятия в условиях его несостоятельности	Реферат (знания, умения), контрольная работа (знания, умения), кейс-задание (знания, умения, навыки), тест (знания, умения, навыки)
Уметь: – анализировать структуру и состояние финансовых ресурсов предприятия; – оценивать принимаемые	Фрагментарное умение: – анализировать структуру и состояние	Несистематическое применение умений: – анализировать структуру	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы уме-	Сформированное умение: – анализировать структуру и состояние	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный, не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
решения с учетом временной стоимости денег; – анализировать финансовое положение предприятия; – принимать управленческие решения в отношении формирования капитала предприятия и оптимизации его структуры; – формировать структуру инвестиций, позволяющую наилучшим способом достичь цели финансового менеджмента; – принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств	финансовых ресурсов предприятия; – оценивать принимаемые решения с учетом временной стоимости денег; – анализировать финансовое положение предприятия; – принимать управленческие решения в отношении формирования капитала предприятия и оптимизации его структуры; – формировать структуру инвестиций, позволяющую наилучшим способом достичь цели финансового менеджмента; – принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств	и состояние финансовых ресурсов предприятия; – оценивать принимаемые решения с учетом временной стоимости денег; – анализировать финансовое положение предприятия; – принимать управленческие решения в отношении формирования капитала предприятия и оптимизации его структуры; – формировать структуру инвестиций, позволяющую наилучшим способом достичь цели финансового менеджмента; – принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств	ние: – анализировать структуру и состояние финансовых ресурсов предприятия; – оценивать принимаемые решения с учетом временной стоимости денег; – анализировать финансовое положение предприятия; – принимать управленческие решения в отношении формирования капитала предприятия и оптимизации его структуры; – формировать структуру инвестиций, позволяющую наилучшим способом достичь цели финансового менеджмента; – принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств	финансовых ресурсов предприятия; – оценивать принимаемые решения с учетом временной стоимости денег; – анализировать финансовое положение предприятия; – принимать управленческие решения в отношении формирования капитала предприятия и оптимизации его структуры; – формировать структуру инвестиций, позволяющую наилучшим способом достичь цели финансового менеджмента; – принимать управленческие решения в отношении внеоборотных активов и оборотных средств	
Владеть: – умением планировать деятельность предприятия, структуру его финансовых ресурсов и показателей, обеспечивающих улучшение финансового положения предприятия; – навыком использовать систему механизмов финансовой стабилизации для увеличения устойчивости финансового положения	Отсутствие навыков: – владения умением планировать деятельность предприятия, структуру его финансовых ресурсов и показателей, обеспечивающих улучшение	Фрагментарное владение навыками: – планировать деятельность предприятия, структуру его финансовых ресурсов и показателей, обеспечивающих улучшение	В целом успешное, но несистематическое владение навыками: – планировать деятельность предприятия, структуру его финансовых ресурсов и показателей,	Успешное и систематическое владение навыками: – планировать деятельность предприятия, структуру его финансовых ресурсов и показателей, обеспечивающих	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный, не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
предприятия; – навыками анализа различных подходов к обоснованию стратегических финансовых решений	ние финансового положения предприятия; – использовать систему механизмов финансовой стабилизации для увеличения устойчивости финансового положения предприятия; – анализа различных подходов к обоснованию стратегических финансовых решений	ние финансового положения предприятия; – использовать систему механизмов финансовой стабилизации для увеличения устойчивости финансового положения предприятия; – анализа различных подходов к обоснованию стратегических финансовых решений	обеспечивающих улучшение финансового положения предприятия; – использовать систему механизмов финансовой стабилизации для увеличения устойчивости финансового положения предприятия; – анализа различных подходов к обоснованию стратегических финансовых решений	щих улучшение финансового положения предприятия; – использовать систему механизмов финансовой стабилизации для увеличения устойчивости финансового положения предприятия; – анализа различных подходов к обоснованию стратегических финансовых решений	
ДПК-8 – способность формировать современные системы управления качеством, затратами, финансами, персоналом и обеспечения конкурентоспособности организаций					
Знать: – механизмы управления затратами предприятия и прибылью предприятия; – методы оптимизации денежных потоков предприятия	Фрагментарное представление о: – механизмах управления затратами предприятия и прибылью предприятия; – методах оптимизации денежных потоков предприятия	Неполные представления о: – механизмах управления затратами предприятия и прибылью предприятия; – методах оптимизации денежных потоков предприятия	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о: – механизмах управления затратами предприятия и прибылью предприятия; – методах оптимизации денежных потоков предприятия	Сформированные систематические представления о: – механизмах управления затратами предприятия и прибылью предприятия; – методах оптимизации денежных потоков предприятия	Реферат (знания, умения), контрольная работа (знания, умения), кейс-задание (знания, умения, навыки), тест (знания, умения, навыки)
Уметь: – использовать механизмы управления формированием операционной прибыли; – разрабатывать и осуществлять дивидендную и эмиссионную политику предприятия; – привлекать все виды заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах	Фрагментарное умение: – использовать механизмы управления формированием операционной прибыли; – разрабатывать и осуществлять дивидендную и эмиссионную	Несистематическое применение умений: – использовать механизмы управления формированием операционной прибыли; – разрабатывать и осуществлять дивидендную и эмиссионную	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение: – использовать механизмы управления формированием операционной прибыли; – разрабаты	Сформированное умение: – использовать механизмы управления формированием операционной прибыли; – разрабатывать и осуществлять дивидендную и эмиссионную	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный, не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	политику предприятия; – привлекать все виды заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах	эмиссионную политику предприятия; – привлекать все виды заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах	вать и осуществлять дивидендную и эмиссионную политику предприятия; – привлекать все виды заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах	политику предприятия; – привлекать все виды заемных средств в наиболее выгодных для предприятия объемах и формах	
Владеть: – методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; – навыком предвидеть, прогнозировать, диагностировать финансовое положение предприятия	Отсутствие: – навыков владения методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; – навыком предвидеть, прогнозировать, диагностировать финансовое положение предприятия	Фрагментарное владение навыками: – анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; – навыком предвидеть, прогнозировать, диагностировать финансовое положение предприятия	В целом успешное, но несистематическое владение навыками: – анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; – навыком предвидеть, прогнозировать, диагностировать финансовое положение предприятия	Успешное и систематическое владение навыками: – анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования; – навыком предвидеть, прогнозировать, диагностировать финансовое положение предприятия	

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО

Кейс-задания (приведены примеры)

Задание 1. Анализ последствий альтернативных вариантов кредитной политики: построение прогнозного отчета о прибылях и убытках

Организация для стимулирования сбыта своей продукции и обеспечения роста объемов реализации *принимает решение* об использовании льготной кредитной политики посредством удлинения сроков кредитования, смягчения критериев кредитоспособности и порядка взимания просроченной задолженности, предоставления торговых скидок.

В таблице 1 приведена модель анализа последствий изменения кредитной политики, в основе которой – составление прогнозного отчета о прибылях и убытках.

Таблица 1 – Анализ изменения кредитной политики, млн руб.

Показатели	Прогноз на год при текущей кредитной политике	Эффект изменения кредитной политики	Прогноз на год при новой кредитной политике
Валовая выручка от реализации	400	+130	530
Производственные затраты	280	+91	371
Прибыль до вычета затрат по кредитованию клиентов			
Затраты, связанные с предоставлением скидок			
Затраты по поддержанию дебиторской задолженности			
Расходы по анализу платежеспособности клиентов и сбору просроченных платежей			
Потери по безнадежным долгам			
Прибыль до вычета налогов			
Налоги местные и федеральные			
Чистая прибыль			

Условия продажи товаров в кредит изменяются с «1/10, брутто 30» на «2/10, брутто 40», смягчаются стандарты кредитоспособности и оказывается меньшее давление на клиентов, не оплативших товар в срок. Доналоговая цена капитала – 20%.

При действующей кредитной политике 50% клиентов производит оплату на 10-й день и пользуется скидкой, 40% - на 30-й, а 10% задерживает оплату до 40-го дня. Несмотря на то, что ежегодный расход организации на анализ платежеспособности потенциальных клиентов и сбор просроченных платежей составляет 5 млн руб., безнадежные долги составляют 2,5% валовой выручки.

Предполагается, что увеличение размера предоставляемой скидки приведет к тому, что 60% клиентов будут осуществлять оплату на 10-й день. Половина остальных клиентов будет осуществлять оплату на 40-й день, а оставшиеся – задержат оплату до 50-го дня.

Организация планирует сократить годовые расходы на кредитный анализ и сбор просроченных задолженностей до 2 млн руб.

Смягчение стандартов кредитоспособности и ослабление мер по сбору просроченных долгов, как планируется, увеличит размер безнадежных долгов примерно до 6% объема реализации.

Необходимо:

- определить размер чистой прибыли/убытка от изменения кредитной политики;
 - принять решение о целесообразности предполагаемых изменений.
- Расчеты представить в табличной форме.

Задание 2.

Оценка экономической рентабельности и управление конкурентоспособностью предприятия

Руководство сельскохозяйственной организации решает диверсифицировать свою деятельность за счет создания цеха собственной переработки, что направлено на увеличение добавленной стоимости.

Прогнозируется:

- двукратное увеличение добавленной стоимости;
- рост трудозатрат и стоимости имущества в полтора раза;
- увеличение амортизации – в два раза;
- рост объема продаж – на 30%.

Используя данные таблицы 1, рассчитайте прогнозные значения показателей.

Таблица 1 – Динамика показателей деятельности организации, млн руб.

Показатели	Значение	
	Фактическое	Прогнозное
Добавленная стоимость	30	
Затраты на оплату труда	9	
Амортизация	2	
Имущество организации	90	
Объем продаж	50	

Оцените влияние факторов на изменение уровня экономической рентабельности организации после проведения мероприятия.

Какое значение имеет добавленная стоимость для экономики государства?

Задания для контрольной работы (приведены примеры)

Вариант 1

1. Система управления финансами предприятия
2. Экономическая сущность и классификация активов предприятия
3. Основные методы финансового планирования

Вариант 2

1. Концепция временной ценности и ее взаимосвязь с основами финансовых вычислений
2. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска
3. Внешний и внутренний анализ и нормативная система критериев для оценки несостоятельности (неплатежеспособности) предприятия

Вариант 3

1. Способы расчета брутто-результата эксплуатации инвестиций
2. Механизм формирования эффекта операционного левериджа

3. Модель САРМ, ее экономическое содержание, основные достоинства и недостатки

Тесты (приведены примеры)

1. *Финансовый менеджмент - это:*

- а) практическая деятельность по управлению денежными потоками компании
- б) наука об управлении государственными финансами
- в) учебная дисциплина, изучающая основы учета и анализа
- г) управление финансами хозяйствующего субъекта
- д) научное направление в макроэкономике

2. *Прямые издержки - это:*

- а) издержки, непосредственно относящиеся на отдельный продукт
- б) издержки, не зависящие от объема производства и продаж
- в) сбытовые издержки
- г) смешанные расходы

3. *Максимизация стоимости компании достигается в случае:*

- а) эффективного использования активов
- б) реинвестирования прибыли
- в) снижения производственных и сбытовых издержек
- г) ускорения оборота капитала
- д) осуществления инноваций
- е) минимизации стоимости привлечения капитала

4. *Определите источник выплаты дивидендов по привилегированным акциям при нехватке прибыли у акционерного общества:*

- а) дополнительная эмиссия акций
- б) краткосрочный банковский кредит
- в) эмиссия облигации
- г) резервный фонд
- д) выпуск векселя

5. *К портфельным иностранным инвестициям относятся:*

- а) вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- б) предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, предполагающие несколько направлений инвестирования
- в) вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

6. *Ожидаемая доходность и дисперсия доходности акций портфеля используются для оценки инвестором эффективности вложения денег в портфель в модели _____ (впишите фамилию ученого в родительном падеже)*

7. *Элементами механизма финансового менеджмента могут выступать:*

- а) организация, планирование, контроль и стимулирование использования финансовых ресурсов
- б) финансовые инструменты
- в) совокупность методов и рычагов
- г) нормативное, правовое и информационное обеспечение
- д) прибыль, амортизационные отчисления, экономические фонды

Темы рефератов (приведены примеры)

1. Комплексное управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами предприятия
2. Методы экономической диагностики в управлении финансовой устойчивостью и конкурентоспособностью организации
3. Организация текущего финансового планирования (бюджетирования) на предприятии
4. Применение основных методов финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений в условиях риска и неопределенности
5. Применение основных методов финансового менеджмента для оценки активов предприятия
6. Применение основных методов финансового менеджмента для принятия решений по оптимизации структуры капитала предприятия
7. Применение основных методов финансового менеджмента управления оборотным капиталом предприятия
8. Расчет эффекта операционного рычага как инструмент минимизации угроз реализации предпринимательских рисков
9. Собственный капитал: состав и механизм образования
10. Стратегия финансового менеджмента и ее роль в формировании эффективной системы управления финансами предприятия в условиях рыночной экономики
11. Управление активами в контексте обеспечения финансовой стабилизации предприятия в условиях его несостоятельности
12. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью и оптимизация разрыва в платежном обороте
13. Управление денежным оборотом на предприятии и обеспечение сбалансированности между ликвидностью и доходностью
14. Управление заемным капиталом с точки зрения минимизации расходов
15. Управление собственным капиталом и обеспечение эффективности его использования
16. Финансовая несостоятельность (банкротство) предприятий и обеспечение их финансовой стабилизации
17. Цена капитала и управление структурой капитала
18. Эффект финансового рычага и оптимизация структуры капитала предприятия в целях управления его экономической стабильностью

Вопросы и задания для проведения промежуточного контроля

Компетенция – способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5)

Вопросы к экзамену

1. Финансовый менеджмент как наука, его принципы, цели и задачи
2. Взаимосвязь финансового менеджмента, неоклассической теории финансов, общей теории управления и бухгалтерского учета
3. Концепция компромисса между риском и доходностью
4. Концепции эффективности рынка и асимметричной информации
5. Концепция агентских отношений
6. Концепция альтернативных затрат
7. Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта
8. Концепция имущественной и правовой обособленности субъекта хозяйствования
9. Роль и функции финансового менеджмента
10. Бизнес как финансовая система
11. Базовые показатели финансового менеджмента
12. Способы расчета эффекта финансового рычага
13. Составляющие эффекта финансового рычага, их экономический смысл и практическое значение
14. Сущность предпринимательского риска
15. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска
16. Основные понятия, связанные с движением денежных потоков
17. Виды и структура денежного потока
18. Эффективность и финансовая реализуемость инвестиционного проекта
19. Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта
20. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия
21. Анализ состава и структуры баланса предприятия
22. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия
23. Анализ финансовой устойчивости предприятия
24. Анализ деловой активности и рентабельности предприятия

Задания для проведения экзамена (приведены примеры):

Задание 1. Собственные оборотные средства – 15 млн. руб. Закончить составление баланса и рассчитать коэффициенты ликвидности.

Таблица – Бухгалтерский баланс, млн. руб.

Актив		Пассив	
Внеоборотные активы		Собственный капитал	
Запасы	75	Долгосрочные обязательства	20
Дебиторская задолженность	40	Краткосрочные займы	70
Краткосрочные финансовые вложения	–	Задолженность перед поставщиками	36
Денежные средства		Задолженность по оплате труда	40
ИТОГО	300	ИТОГО	

Задание 2. В балансовом отчете предприятия содержатся сведения, на основе которых необходимо построить и проанализировать баланс ликвидности.

Таблица – Бухгалтерский баланс, млн. руб.

Актив		Пассив	
Основные средства	42	Собственный капитал	33
Нематериальные активы	4	Задолженность по оплате труда	9
Запасы	15		
Краткосрочные финансовые вложения	6	Краткосрочные кредиты банка	19
Денежные средства	3	Долгосрочные займы	17
Дебиторская задолженность	8		
ИТОГО	78,0	ИТОГО	78,0

Задание 3. Предприятие инвестировало в новое производство 30 тыс. денежных единиц. Чистые денежные потоки по годам реализации проекта составят 10 тыс. руб.; 11,7 тыс. руб.; 12,8 тыс. руб.; 12,9 тыс. руб. в год.

На основании представленных данных рассчитайте:

- дисконтированный период окупаемости;
- чистый дисконтированный доход проекта.

Сделайте вывод об эффективности/неэффективности реализации проекта при условии, что ставка дисконтирования составляет 20%.

Задание 4. Рассчитать NPV проекта по инвестированию 18 млн руб. при условии, что проект может дать дополнительную прибыль: в первый год – 10 млн руб., во второй год – 8 млн руб., в третий – 6 млн руб. Проценты на капитал составляют 10 %.

Компетенция – способность использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении производственной и финансово-экономической деятельностью организации (ДПК-7)

Вопросы к экзамену

1. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности предприятия
2. Ускорение оборачиваемости оборотных средств как способ снижения текущих финансовых потребностей
3. Учет векселей как способ снижения текущих финансовых потребностей
4. Факторинг, его экономическая сущность и значение для снижения текущих финансовых потребностей
5. Виды политики комплексного оперативного управления текущими активами
6. Виды политики комплексного оперативного управления текущими пассивами
7. Понятие, экономическая сущность и классификация инвестиций
8. Цель и задачи управления инвестиционными проектами
9. Разработка и реализация инновационных проектов
10. Концепция временной ценности денег
11. Классификация затрат предприятия
12. Дифференциация издержек методом минимальной и максимальной точки
13. Понятие финансового планирования и прогнозирования
14. Система финансовых планов предприятия и методы их разработки
15. Сущность и организация процесса бюджетирования на предприятии, виды бюджетов
16. Оперативное финансовое планирование
17. Оценка принимаемых решений с учетом временной стоимости денег
18. Структура источников финансирования деятельности предприятия

Задания для проведения экзамена (приведены примеры):

Задание 1. Первоначально вложенная сумма равна 200 000 руб. Определить наращенную сумму через 5 лет при использовании простой и сложной ставок процента в размере 28 % годовых. Решить этот пример, когда сложный процент начисляется по полугодиям, поквартально.

Задание 2. Предприятие вложило 150 тыс. руб. на банковский депозит по ставке 16% годовых сроком на 5 лет. Какая сумма будет лежать на депозите к концу третьего года, если проценты начисляются по сложной ставке.

Задание 3. Предприятие А имеет актив за вычетом кредиторской задолженности 20 млн руб. Предприятие В – 10,5 млн рублей. В пассиве предприятия А – 10 млн руб. заемных средств и 10 млн руб. собственных средств. У предприятия В – 3,7 млн руб. – заемных; 6,8 млн – собственных средств.

Финансовые издержки по задолженности предприятия А – 1,70 млн руб., у предприятия В – 0,65 млн руб. Экономическая рентабельность предприятия А – 17,2%; В - 40%. Ставка налогообложения прибыли – 20%.

Определить эффект финансового рычага для предприятия А и В. Стали бы мы продолжать заимствовать на месте финансовых менеджеров этих предприятий?

Задание 4. В целях сокращения текущих финансовых потребностей предприятие-продавец проводит политику спонтанного финансирования и предоставляет скидку покупателю в размере 3 % при условии, что платеж будет осуществлен в 15-ти дневный срок при максимальной длительности отсрочки в 30 дней. Уровень банковского процента в настоящий момент составляет 10% годовых.

какое управленческое решение следует принять покупателю? Ответ подтвердить расчетами.

Компетенция – способность формировать современные системы управления качеством, затратами, финансами, персоналом и обеспечения конкурентоспособности организаций (ДПК-8)

Вопросы к экзамену

1. Сущность, методы и информационная база анализа, оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия
2. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия
3. Анализ и прогнозирование финансовой устойчивости предприятия
4. Показатели рыночной активности предприятия
5. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование
6. Концепция стоимости капитала
7. Средневзвешенная стоимость активов предприятия
8. Расчет стоимости капитала
9. Управление стоимостью предприятия
10. Современные подходы к формированию финансового менеджмента на предприятии
11. Регулирование экономической рентабельности
12. Сила воздействия операционного рычага
13. Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности
14. Концепция денежного потока
15. Задачи и этапы анализа денежных потоков
16. Анализ отчета о движении денежных средств
17. Методы оптимизации денежных потоков
18. Моделирование денежных потоков на основе моделей Баумоля и Миллера-Орра

Задания для проведения экзамена (приведены примеры):

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

Задание 2. Имеются данные о предприятии:

- планируемая прибыль – 2500 тыс. руб. – распределяется в равных долях на пополнение оборотных и развитие производственной базы;
- по плану технического развития предусмотрено увеличение производственных мощностей на 4000 тыс. руб., из которых 1250 тыс. руб. должно быть обеспечено за счет собственной прибыли; оставшиеся 2750 тыс. руб. – за счет долгосрочных займов;
- планируется 30 %-ное увеличение объемов продаж (14400 тыс. руб.);
- на 1250 тыс. руб. планируется увеличить собственные источники, а потребность в займах – 3070 тыс. руб.

В таблице представлен бухгалтерский баланс на последнюю дату отчетного периода.

Таблица – Бухгалтерский баланс, тыс. руб.

Актив		Пассив	
Внеоборотные активы	10600	Собственный капитал и резервы	15500
Оборотные активы	14400	уставный капитал	3500
в т.ч. денежные средства	1200	накопленная прибыль	12000
		Долгосрочные обязательства	2000
		Краткосрочные обязательства	7500
		в т.ч. кредиты банка	3000
Итого	25000	Итого	25000

Необходимо составить прогнозный баланс.

Задание 3. Планируемый годовой объем денежного оборота предприятия составляет 215 000 тыс. руб., расходы по обслуживанию одной денежной операции – 95 тыс. руб., среднегодовая ставка по краткосрочным финансовым вложениям – 18 %. На основе модели Баумоля определите сумму пополнения денежных средств на расчетном счете.

Задание 4. Объем реализации продукции составляет 3000 тыс. руб., средние переменные издержки – 200 руб., постоянные издержки – 1200 тыс. руб. Рассчитайте коэффициент операционного рычага инвестиционного проекта.

Задание 5. Рассчитать точку безубыточности, запас финансовой прочности и уровень операционного рычага предприятия, если:

- выручка от реализации продукции – 80 млн. руб.;
- постоянные затраты – 11 млн руб.;
- переменные затраты в расчете на единицу продукции – 40 тыс. руб.
- доля переменных затрат в выручке от реализации – 80%.

Сделайте выводы о достаточности запаса прочности для данного предприятия.

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся производится в соответствии с Пл КубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

Критерии оценки кейс-заданий:

Результат выполнения кейс-задания оценивается с учетом следующих критериев:

- полнота проработки ситуации;
- полнота выполнения задания;
- новизна и неординарность представленного материала и решений;
- перспективность и универсальность решений;
- умение аргументировано обосновать выбранный вариант решения.

Если результат выполнения кейс-задания соответствует обозначенному критерию студенту присваивается один балл (за каждый критерий по 1 баллу).

Оценка «**отлично**» – при наборе в 5 баллов.

Оценка «**хорошо**» – при наборе в 4 балла.

Оценка «**удовлетворительно**» – при наборе в 3 балла.

Оценка «**неудовлетворительно**» – при наборе в 2 балла.

Критерии оценки знаний при написании контрольной работы

Оценка «**отлично**» – выставляется обучающемуся, показавшему все-сторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «**хорошо**» – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «**удовлетворительно**» – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «**неудовлетворительно**» – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Критерии оценки знаний при проведении тестирования

Оценка «**отлично**» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 85 % тестовых заданий;

Оценка «**хорошо**» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 70 % тестовых заданий;

Оценка «**удовлетворительно**» выставляется при условии правильного ответа не менее 51 %;

Оценка «**неудовлетворительно**» выставляется при условии правильного ответа менее чем на 50 % тестовых заданий.

Критериями оценки реферата являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка «**отлично**» – выполнены все требования к написанию реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка «**хорошо**» – основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.

Оценка «**удовлетворительно**» – имеются существенные отступления от требований к написанию реферата. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.

Оценка «**неудовлетворительно**» – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы, или реферат не представлено вовсе.

Критерии оценки знаний экзамене

Оценка «**отлично**» выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов экзаменационного билета и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «**хорошо**» выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «**удовлетворительно**» выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями, выносимыми на экзамен, необходимыми для дальнейшего обучения, и может применять полученные знания по образцу в стан-

дартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на экзамен вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная учебная литература

1. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / М. В. Воронина. - 2-е изд., стер. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 384 с.- ISBN 978-5-394-03552-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091465> – Режим доступа: по подписке.
2. Герасимова Е. А. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / Е. А. Герасимова, Н.Н. Еронкевич. – Красноярск : Сиб. федер. ун-т, 2018. – 244 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1032121>. – ЭБС «Znanium», по паролю
3. Филатова Т. В. Финансовый менеджмент: учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 236 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/968882>. – ЭБС «Znanium», по паролю
4. Чараева М. В. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / М. В. Чараева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2019. – 240 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. – (Высшее образование: Бакалавриат). – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1003848>. – ЭБС «Znanium», по паролю

Дополнительная учебная литература

1. Лисицына Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е. В. Лисицына, Т. В. Ващенко, М. В. Забродина ; под ред. К. В. Екимовой. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 184 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/952263> – ЭБС «Znanium», по паролю
2. Морозко Н. И. Финансовый менеджмент в малом бизнесе : учебник / Н. И. Морозко, В. Ю. Диденко. – М. : ИНФРА-М, 2019. – 347 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1010117>. – ЭБС «Znanium», по паролю
3. Нешитой, А.С. Финансовый практикум / А.С. Нешитой, Я.М. Воскобойников. – 10-е изд. – М.: Дашков и К, 2017. – 212 с.: ISBN 978-5-394-01891-6 – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/415192> – ЭБС «Znanium.com»
4. Никулина Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учеб. пособие / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. –

Электрон. текстовые данные. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 511 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71231.html>. – ЭБС «IPRbooks», по паролю

5. Остапенко, Е. А. Финансовая среда и предпринимательские риски [Электронный ресурс]: учеб. пособие для студентов бакалавриата / Е. А. Остапенко, Т. Г. Гурнович. – Электрон. текстовые данные. – Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет, Секвойя, 2017. – 271 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76127.html>. – ЭБС «IPRbooks»

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1	Znaniium.com	Универсальная	https://znaniium.com/
2	IPRbook	Универсальная	http://www.iprbookshop.ru/
3	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная	https://edu.kubsau.ru/

Перечень рекомендуемых интернет сайтов:

1. Всемирная торговая организация (WTO) – <http://www.wto.org>
2. Всемирный банк (WorldBank) – <http://www.worldbank.org>
3. Европейский Союз – <http://europa.eu.int>
4. Единый портал внешнеэкономической информации – <http://www.ved.gov.ru>
5. Журнал Forbes – <http://www.forbesrussia.ru>
6. Конференция ООН по торговле и развитию (ЮНКТАД) – <http://www.unctad.org>
7. Международная организация труда (МОТ) – <http://www.ilo.org>
8. Международный банк реконструкции и развития (IBRD) – <http://www.worldbank.org/html/extdr/backgrd/ibrd>
9. Международный валютный фонд (МВФ) – <http://www.imf.org>
10. Министерство иностранных дел РФ – <http://www.gov.ru>
11. Министерство Финансов РФ – <http://www.minfin.ru>
12. Министерство экономического развития РФ – <http://www.economy.gov.ru/minec/main>
13. Многостороннее агентство по инвестиционным гарантиям (МАИГ) – www.miga.org
14. Организация Объединенных Наций – <http://www.un.org>
15. Организация стран-экспортеров нефти (ОПЕК) – <http://www.opec.org>
16. Организация экономического сотрудничества и развития (OECD) – <http://www.oecd.org>

17. Росстат. Основные социально-экономические показатели России. Электронные версии официальных публикаций Госкомстата России – <http://www.gks.ru>

18. Торгово-промышленная палата РФ – <http://www.tpprf.ru>

19. Федеральная таможенная служба РФ – <http://www.customs.ru>

20. Центральный Банк Российской Федерации. Макроэкономическая статистика – <http://www.cbr.ru>

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Финансовый менеджмент : метод. рекомендации для контактной и самостоятельной работы / сост. Т. Г. Гурнович, И. А. Котляр. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 108 с. – Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Metod_ukazaniya_Fin.menedzh.562756_v1.PDF

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного ПО

№	Наименование	Краткое описание
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Система тестирования INDIGO	Тестирование
3	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	https://www.elibrary.ru/defaultx.asp
2	Гарант	Правовая	http://www.garant.ru/
3	КонсультантПлюс	Правовая	http://www.consultant.ru/

12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1.	Финансовый менеджмент	Помещение №312 ЭК, посадочных мест — 167; площадь — 165,4кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель); технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office. Помещение №211 ЗР, посадочных мест — 30; площадь — 41,2кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации . специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель); технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office. Помещение №223 ГУК, посадочных мест — 25; площадь — 52,2кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

		консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. технические средства обучения (компьютер персональный — 24 шт.); доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель). программное обеспечение: MicrosoftWindows, MicrosoftOffice (включает Word, Excel, PowerPoint), система тестирования INDIGO Помещение №211 НОТ, площадь — 19,3кв.м.; помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. сплит-система — 1 шт.; холодильник — 1 шт.; технические средства обучения (мфу — 1 шт.; проектор — 1 шт.; компьютер персональный — 2 шт.) Помещение №211а НОТ, посадочных мест — 30; площадь — 47,1кв.м.; помещение для самостоятельной работы. технические средства обучения (принтер — 2 шт.; экран — 1 шт.; проектор — 1 шт.; сетевое оборудование — 1 шт.; ибп — 1 шт.; компьютер персональный — 6 шт.); доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; специализированная мебель(учебная мебель). Программное обеспечение: Windows, Office, специализированное лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, предусмотренное в рабочей программе	
--	--	---	--