



ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ПРОФСОЮЗОВ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«АКАДЕМИЯ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ ОТНОШЕНИЙ»
КРАСНОЯРСКИЙ ФИЛИАЛ

директор Красноярского
филиала ОУП ВО «АТиСО»
_____ С.В.Гришаев
« 25 » апреля 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

**Направление подготовки
38.03.01 Экономика**

**Направленность (профиль) подготовки
Финансы и кредит**

**Квалификация выпускника
«Бакалавр»**

Кафедра финансов и кредита

**Разработчик программы:
ст. преподаватель, Говорина О. В..**

Зав. кафедрой финансов и кредита

_____/ Н.Н. Шестакова/
«24» апреля 2019 г

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	4
1.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине.	4
1.2 Результаты освоения образовательной программы.....	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	5
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ.....	6
4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ	6
4.1 Содержание дисциплины (модуля)	6
4.2 Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий	9
5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	10
6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	20
7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	20
8. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	22
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	23
10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ	30
11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	31
12. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ.....	31

Приложение №1 к разделу № 6

	ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	33
6.1	перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	33
6.2	описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	34
6.3	типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	37
	1. Типовые контрольные вопросы для подготовки к экзамену (зачету) При проведении промежуточной аттестации по дисциплине	37
	2. Типовые практические задачи (задания, тесты) билетов для проведения промежуточной аттестации по дисциплине	38
	3. Тематика курсовых работ (курсовых проектов).....	45
6.4	методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.	46

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Целями освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у обучающихся теоретических и профессиональных компетенций в области устойчивого развития и сохранения конкурентоспособности фирмы в долгосрочной перспективе посредством концепции стратегического управления финансами, оценки стратегических возможностей и разработки стратегий в процессе ведения финансово-хозяйственной деятельности на предприятиях и в предпринимательстве.

В данном курсе рассматривается основной круг вопросов финансового управления предприятием в современных условиях хозяйствования, сформулированы сущность, цель и функции финансового менеджмента, методологические системы и методический инструментарий, определены формы связей финансов хозяйствующих субъектов с различными сегментами финансового рынка.

В ходе освоения дисциплины обучающиеся изучают, анализируют, приобретают навыки управления следующими объектами профессиональной деятельности: поведение хозяйствующих агентов, их затраты и результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, производственные процессы.

1.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» обеспечивается инструментарий формирования следующих профессиональных компетенций:

ПК-5 - способностью 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-8 - способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии;

ПК-21 - способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления.

1.2 Результаты освоения образовательной программы

В результате освоения компетенций студент должен:

В результате освоения компетенции ПК-5 студент должен знать:

Знать: основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность организаций на микроуровне

Уметь: анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы на микроуровне; выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев

социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений, на микро- и макроуровне.

Владеть: методологией экономического исследования; современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.

В результате освоения компетенции ПК-8 студент должен знать:

Знать: современные технические средства и информационные технологии;

Уметь: использовать их для решения аналитических задач;

Владеть: навыками использования для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.

В результате освоения компетенции ПК-21 студент должен знать:

Знать: основные информационные технологии, используемые для решения аналитических и исследовательских задач.

Уметь: осуществлять правильный выбор информационных технологий для решения аналитических и исследовательских задач; применять технические средства для решения аналитических и исследовательских задач.

Владеть: навыками использования современных технических средств и информационных технологий для решения аналитических и исследовательских задач.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к блоку Б1 вариативной части обязательных дисциплин учебного плана ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Изучение дисциплины «Финансовый менеджмент» базируется на знаниях, полученных обучающимися в ходе освоения теории макро- и микроэкономики, финансов, математического анализа, бухгалтерского учета и анализа, аудита, корпоративных финансов и др.

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» будут использованы при изучении последующих профессиональных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ,

**ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С
ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА
САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Объем дисциплины	Всего часов	
	Для очной формы обучения	Для заочной формы обучения
Общая трудоемкость дисциплины (зачетных ед/часов)	5/180	5/180
Аудиторная работа (всего)	72	20
в том числе:	-	-
Лекции	36	8
Семинары, практические занятия	36	12
Самостоятельная работа обучающегося (всего)	72	151
Вид промежуточной аттестации (зачет, зачет с оценкой, экзамен)	экзамен	экзамен

**4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ),
СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ
ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ
АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ**

4.1 Содержание дисциплины

Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента

Тема 1. Введение в финансовый менеджмент

Предпосылки развития финансового менеджмента на российских предприятиях. Сущность и механизм функционирования финансового менеджмента.

Тема 2. Базовые основы финансового менеджмента

Базовые показатели, используемые в финансовом менеджменте: добавленная стоимость, брутто-результат эксплуатации инвестиций, нетто-результат эксплуатации инвестиций, экономическая рентабельность активов.

Тема 3. Учет и отчетность - информационная основа финансового менеджмента

Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте. Анализ денежных потоков. Основные финансовые коэффициенты отчетности.

Раздел 2. Формирование финансовой стратегии предприятия

Тема 4. Предпринимательский риск и методы его снижения

Виды решений:

- решения, принимаемые в условиях определенности;
- решения, принимаемые в условиях неопределенности;

– решения, принимаемые в условиях риска.

Виды рисков: производственный, коммерческий, финансовый.

Виды рисков в зависимости от источников возникновения (хозяйственный, связанный с личностью человека, обусловленный природными факторами).

Виды рисков в зависимости от состояния информационного обеспечения (неопределенности будущего, непредсказуемости поведения).

Виды рисков в зависимости от степени (допустимый, критический, катастрофический).

Методы расчета риска: статистический, экспертный, комбинированный.

Способы снижения риска: прогнозирование, внутрифирменное планирование, самострахование, хеджирование, фьючерсные сделки, выпуск опционов.

Тема 5. Основы принятия финансовых решений

5.1 Разработка ценовой политики предприятия.

Информация, необходимая для разработки ценовой политики предприятия. Методика вариантов расчета величины максимальной прибыли в зависимости от объемов выпускаемой продукции и ее цены.

Аппарат эластичности, используемый при разработке ценовой политики предприятия и принятии решения.

5.2 Разработка инвестиционной политики предприятия.

Определение эффективности инвестиций с учетом срока окупаемости, степени риска, ожидаемых темпов инфляции, перспектив налогообложения. Правила инвестирования средств. Основные критерии принятия решений.

5.3 Разработка политики привлечения заемных средств.

Эффект финансового рычага (первая концепция). Рациональная заемная политика.

Эффект финансового рычага (вторая концепция).

Рациональная структура источников средств предприятия.

5.4 Разработка политики распределения прибыли. Дивидендная политика и политика развития производства.

Показатели экономической рентабельности: коммерческая маржа, коэффициент трансформации. Регулирование экономической рентабельности. Факторы, влияющие на КТ: отраслевые условия деятельности, экономическая стратегия предприятия. Факторы, влияющие на КМ: ценовая политика, объем и структура затрат. Понятие «гибкости» предприятия. Норма распределения прибыли. Внутренние темпы роста.

5.5 Разработка политики максимизации прибыли.

Максимизация массы прибыли и темпов наращивания прибыли. Основные подходы: сопоставление предельной выручки с предельными затратами; сопоставление выручки от реализации с суммарными, а также переменными и постоянными затратами. Эффект производственного рычага. Определение силы воздействия производственного рычага. Расчет порога рентабельности и «запаса финансовой прочности предприятия».

Тема 6. Разработка финансовой стратегии предприятия

Оценка финансового положения и перспектив развития предприятия. Аналитические показатели, используемые для оценки финансово-хозяйственной деятельности: РФХД, РФД, РХД. Варианты достижения идеального значения результата финансово-хозяйственной деятельности.

Матрицы финансовой стратегии.

Сводные таблицы показателей платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Тема 7. Стратегический финансовый менеджмент

Внешние и внутренние факторы, оказывающие влияние на стратегию финансового менеджмента.

Критерии инвестирования на предприятии. Анализ и оценка инвестиционных проектов с учетом риска, временной стоимости денег, доходности.

Методы, используемые для определения риска: статистический, экспертный, комбинированный.

Тема 8. Оперативно-тактический финансовый менеджмент

Оперативное управление текущими активами и текущими пассивами на предприятии. Нахождение оптимального сочетания между наращиванием оборота или прибыли. Спонтанное финансирование. Повышение эффективности управления за счет использования векселей и факторинга.

Определение достаточного уровня и рациональной структуры текущих активов, источников финансирования. Виды политик управления текущими активами. Политика финансирования - управление текущими пассивами. Виды политик управления текущими пассивами.

Матрица выбора политики комплексного оперативного управления текущими активами и пассивами. Сочетание стратегии и тактики финансового менеджмента.

4.2 Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий

№ п/п	Название темы	Форма обучения										Компетенции
		Очная					Заочная					
		Всего	Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Всего	Аудиторные занятия			Самостоятельная работа	
			Лекции	Семинарские занятия	в инновационной форме			Лекции	Семинарские занятия	в инновационной форме		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента												
1	Введение в финансовый менеджмент	12	2	4		6	20	1	1		18	ПК-5, ПК-8, ПК-21
2	Базовые основы финансового менеджмента	14	2	4		8	20	1	1		18	ПК-5, ПК-8, ПК-21
3	Учет и отчетность - информационная основа финансового менеджмента	14	2	4	2	8	19		1	1	18	ПК-5, ПК-8, ПК-21
Раздел 2. Формирование финансовой стратегии предприятия												
4	Предпринимательский риск и методы его снижения	16	4	4	2	8	21	1	2	1	18	ПК-5, ПК-8, ПК-21
5	Основы принятия финансовых решений	28	12	8	2	8	22	2	2	1	18	ПК-5, ПК-8, ПК-21
6	Разработка финансовой стратегии предприятия	20	4	4	4	12	29	2	2	1	25	ПК-5, ПК-8, ПК-21
7	Стратегический финансовый менеджмент	20	4	4	4	12	19		1		18	ПК-5, ПК-8, ПК-21
8	Оперативно-тактический финансовый менеджмент	20	6	4	2	10	21	1	2		18	ПК-5, ПК-8, ПК-21
	Экзамен	36					9					
	Курсовая работа											ПК-5, ПК-8, ПК-21
	Всего часов	180	36	36	16	72	180	8	12	4	151	

5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента

Список литературы по разделу.

Л.1.1-1.4; Л 2.1.-2.15; Л.3.1-3.5

Тема № 1. Введение в финансовый менеджмент

Вопросы для самопроверки:

1. Понятие и сущность финансового менеджмента.
2. Информационная система финансового менеджмента.
3. Предпосылки развития финансового менеджмента на российских предприятиях.
4. Функции субъекта управления в финансовом менеджменте.
5. Функции объекта управления в финансовом менеджменте и оценка эффективности их реализации.
6. Финансовые методы, приемы и модели, используемые в финансовом менеджменте.

Тема №2. Базовые основы финансового менеджмента

Вопросы для самопроверки:

1. Базовые показатели финансового менеджмента.
2. Матрица финансовых стратегий.

Тема № 3. Учет и отчетность - информационная основа финансового менеджмента

Вопросы для самопроверки:

1. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента.
2. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте.
3. Основные финансовые коэффициенты отчетности.
4. Анализ денежных потоков.
5. Финансовый цикл и его роль в управлении денежными средствами.

Задания для самостоятельного решения:

Задание 1

Предприятие производит электромоторы, реализуя 400 электромоторов в месяц по цене 2500 руб. (без НДС). Переменные издержки составляют 1500 руб./шт., постоянные издержки предприятия – 350 000 руб. в месяц.

Возьмите на себя роль финансового менеджера и ответьте на следующие вопросы:

- 1) Начальник отдела маркетинга полагает, что увеличение расходов на рекламу на 10 000 руб. в месяц способно дать прирост ежемесячной выручки от

реализации на 30 000 руб. Следует ли одобрить повышение расходов на рекламу?

2) Зам. генерального директора по производству хотел бы использовать более дешевые материалы, позволяющие экономить на переменных издержках по 250 руб. на каждую единицу продукции. Однако начальник отдела сбыта опасается, что снижение качества комплектующих деталей приведет к снижению объема реализации до 350 шт. в месяц. Следует ли переходить на более дешевые материалы?

3) Начальник отдела маркетинга предлагает снизить отпускную оптовую цену, чтобы стимулировать сбыт и довести дополнительный ежемесячный объем оптовых продаж до 150 шт. Какую следует назначить оптовую цену на дополнительную продукцию, чтобы прибыль возросла на 30 000 руб.?

Задание 2

Предприятие производит комплектующие детали и реализует их по 1000 руб./шт. Переменные издержки составляют 360 руб./шт., постоянные издержки предприятия – 975 тыс. руб., объем продаж – 2500 деталей.

Порог рентабельности предприятие перешло. Поступает коммерческое предложение продать дополнительно 200 деталей по цене 525 руб./шт.

Выполнение этого заказа связано только с возрастанием переменных издержек на 72 тыс. руб.

Стоит ли принять данное предложение?

Задание 3

Предприятие по производству электрооборудования решает вопрос, производить ли самим на имеющемся оборудовании 250 ед. комплектующих деталей, или покупать их на стороне по цене 370 руб. за деталь. Если будет принято решение изготавливать детали самостоятельно, то себестоимость производства составит:

	тыс. руб.
Расходы на материалы	40,0
Прямая заработная плата	20,0
Переменные накладные расходы	15,0
Постоянные расходы	50,0
ИТОГО суммарная производственная себестоимость	125,0
Производственная себестоимость единицы изделия	0,5

Приобретая деталь на стороне, предприятие сможет избежать переменных издержек в размере 75 тыс. руб. и снизить постоянные издержки на 10 тыс. руб.

Проанализируйте ситуацию и выберите наиболее выгодный для предприятия вариант:

Вариант 1

Производить детали самостоятельно.

Вариант 2

Приобретать детали на стороне и не использовать высвободившееся оборудование.

Вариант 3

Приобретать детали на стороне и использовать высвободившееся оборудование для производства других изделий, приносящих прибыль в размере 18 тыс. руб.

Задание 4

Требуется закончить составление баланса, используя следующую информацию:

- а) долгосрочные обязательства/собственный капитал = 0,5
- б) оборачиваемость активов = 2,5
- в) средний период погашения дебиторской задолженности = 18 дней (временная база составляет 360 дней)
- г) оборачиваемость запасов = 9
- д) доля валовой маржи в выручке от реализации = 10%
- е) коэффициент критической ликвидности = 1,0

Баланс (в условных единицах)

Актив		Пассив	
Здания и оборудование		Уставный капитал	100 000
Запасы		Нераспределенная прибыль	100 000
Дебиторская задолженность		Долгосрочные обязательства	
Денежные средства		Краткосрочные обязательства	100 000
Итого активов		Итого пассивов	

Задание 5

Финансовый менеджер компании подготовил проект плана на следующий год (млн. руб.):

Объем реализованной продукции	800
Переменные затраты	240
Постоянные затраты	530
Операционная прибыль	30

Руководство компании не удовлетворено таким прогнозом и считает, что необходимо увеличить объем продаж для достижения операционной прибыли в 100 млн. руб. Какой объем продаж позволит получить заданную величину прибыли?

Задание 6

Предприятие продает продукцию одного наименования. Переменные затраты на единицу продукции составляют 4 тыс. руб. При цене 10 тыс. руб. спрос составит 8 тыс. штук, а постоянные затраты – 42 млн. руб. Если снизить цену изделия до 9 тыс. руб., то спрос возрастет до 12 тыс. штук, однако постоянные затраты увеличатся до 48 млн. руб.

Определите операционную прибыль, точку безубыточности, объем реализации, необходимый для достижения прибыли в сумме 3 млн. руб., при обоих вариантах цен.

Задание 7

Компания продает продукцию, предоставляя своим клиентам коммерческий кредит. Цена продукции – 100 руб./ед., себестоимость – 80 руб./ед. Ежегодные продажи в кредит составляют 20 400 тыс. руб., средний период инкассации – 1 месяц.

Компания предполагает увеличить продажи, используя недогруженные производственные мощности, на 60 тыс. единиц, которые возможно реализовать при предоставлении покупателям двухмесячной отсрочки платежа.

Потери капитала, связанные с обслуживанием увеличенной суммы на дебиторских счетах и с увеличением вероятности появления убытков от «плохих» дебиторов, могут составить 20% от инвестиций в дополнительную дебиторскую задолженность.

Определите целесообразность увеличения продаж в кредит.

Раздел 2. Формирование финансовой стратегии предприятия

Список литературы по разделу.

Л.1.1-1.4; Л 2.1.-2.15; Л.3.1-3.5

Тема №4. Предпринимательский риск и методы его снижения

Вопросы для самопроверки:

1. Виды рисков: производственный, коммерческий, финансовый.
2. Виды рисков в зависимости от источников возникновения.
3. Виды рисков в зависимости от состояния информационного обеспечения.
4. Виды рисков в зависимости от степени (допустимый, критический, катастрофический).

5. Методы расчета риска: статистический, экспертный, комбинированный.

6. Способы снижения риска.

Тема № 5. Основы принятия финансовых решений

Вопросы для самопроверки:

1. Механизм действия эффекта финансового рычага.
2. Максимизация массы прибыли и темпов наращивания прибыли.
3. Эффект производственного рычага.
4. Определение силы воздействия производственного рычага.
5. Ключевые элементы операционного анализа.
6. Показатели экономической рентабельности активов: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.
7. Понятие «гибкости» предприятия.
8. Норма распределения прибыли.
9. Внутренние темпы роста.

Тема №6 Разработка финансовой стратегии предприятия

Вопросы для самопроверки:

1. Оценка финансового положения и перспектив развития предприятия.
2. Аналитические показатели, используемые для оценки финансово-хозяйственной деятельности: РФХД, РФД, РХД.
3. Варианты достижения идеального значения результата финансово-хозяйственной деятельности.
4. Сводные таблицы показателей платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Тема №7 Стратегический финансовый менеджмент

Вопросы для самопроверки:

1. Внешние и внутренние факторы, оказывающие влияние на стратегию финансового менеджмента.
2. Критерии инвестирования на предприятии.
3. Анализ и оценка инвестиционных проектов с учетом риска, временной стоимости денег, доходности.
4. Методы, используемые для определения риска: статистический, экспертный, комбинированный.

Тема №8 Оперативно-тактический финансовый

Вопросы для самопроверки:

1. Оперативное управление текущими активами и текущими пассивами на предприятии.
2. Нахождение оптимального сочетания между наращиванием оборота или прибыли. Спонтанное финансирование.
3. Определение достаточного уровня и рациональной структуры текущих активов, источников финансирования.
4. Виды политик управления текущими активами.
5. Политика финансирования - управление текущими пассивами. Виды политик управления текущими пассивами.
6. Матрица выбора политики комплексного оперативного управления текущими активами и пассивами.
7. Сочетание стратегии и тактики финансового менеджмента.

Задания для самостоятельного решения:

Задание 1

Предприятие специализируется на производстве электрооборудования. В анализируемом периоде предприятие получило убыток в размере 1 520 тыс. руб. Конъюнктурные исследования показали, что аналогичные предприятия, работающие в тех же условиях и по тому же принципу, имеют прибыль на уровне 5 % оборота. С целью достижения прибыли в размере 5 % от фактической выручки от реализации, руководство предприятия наметило четыре альтернативных варианта выхода из кризисной ситуации:

1. Увеличение объема реализации.
2. Сокращение издержек.
3. Одновременное увеличение реализации и сокращение издержек.

4. Изменение ассортиментной политики.

Проведите анализ чувствительности прибыли к изменениям для каждого из четырех направлений увеличения рентабельности. Характеризуя четвертое направление выхода из кризиса, используйте данные по основным видам продукции предприятия, представленные в таблице:

тыс. руб.

Показатель	Вид продукции			Итого
	А	В	С	
Выручка от реализации	14 000	9 000	26 000	49 000
Переменные издержки	11 530	5 415	18 305	35 250
Постоянные издержки				15 270

Задание 2

Предприятие специализируется на производстве одного вида продукции: мебели. Основными являются три вида мебели: кухонная, дачная и школьная. В таблице приведена основная информация о производимой продукции:

тыс. руб.

Показатель	Школьная мебель	Дачная мебель	Кухонная мебель	Итого
Выручка от реализации	148	138	170	456
Переменные издержки	92	66	88	246
Постоянные издержки				164

Выберите наиболее рентабельный вид продукции, используя ключевые элементы операционного анализа.

Задание 3

На основании приведенных финансовых документов, рассчитайте следующие финансовые показатели: рентабельность собственного капитала, экономическую рентабельность чистых активов, коэффициент валовой маржи, рентабельность продаж, коэффициент текущей ликвидности, показатели устойчивости. Сделайте соответствующие выводы.

Отчет о финансовых результатах (тыс. руб.)

Показатели	2014 г.	2013 г.
Объем продаж	225 626	147 158
Себестоимость продаж:		
переменные расходы	76 281	61 455
постоянные расходы	131 334	82 854

Балансовый отчет (тыс. руб.)

Активы	2014 г.	2013 г.	Пассивы	2014 г.	2013 г.
Основные средства	64 200	42 390	Собственный капитал: Уставный капитал	10 000	10 000
Амортизация	31 734	19 759	Нераспределенная прибыль	16 911	5 657
Итого:	32 466	22 631	Итого:	26 911	15 657
Оборотные средства	69 051	34 240	Долгосрочные обязательства	16 370	11 081
			Краткосрочные обязательства	58 236	30 133
Баланс:	101 517	56 871	Баланс:	101 517	56 871

Финансовые издержки по банковским кредитам составили 6 503 тыс. руб. в 2013 г. и 3 654 тыс. руб. в 2014 г.

Задание 4

В 2013-2014 гг. компания достигла следующих результатов (в усл. ед.):

Показатель	2013 г.	2014 г.
Прибыль до уплаты процентов и налогов	90 000	140 000
Собственный капитал	300 000	300 000
Облигации (12 %-ные)	100 000	400 000

Рассчитайте экономическую рентабельность чистых активов и рентабельность собственных средств. Проанализировать изменение рентабельности.

Задание 5

Компания имеет следующие финансовые характеристики (тыс. руб.):

Чистая прибыль от реализации	225
Собственные средства	1 000
Долгосрочные кредиты	1 200
Краткосрочные кредиты	300
СРСП, %	25

Рассчитайте рентабельность собственных средств, проанализируйте влияние заемных средств

Задание 6

Предприятие в 2014 г. достигло следующих результатов:

млн. руб.

Продажа	100
Прибыль до вычета процентов и налогов	5
Используемый капитал	20

Руководство предприятия рассматривает вопрос о возможном повышении продажной цены. Ожидается, что в этом случае коммерческая маржа возрастет

до 10%. Кроме того, путем привлечения дополнительного капитала в сумме 55 млн. руб. руководство предприятия надеется увеличить продажи до 155 млн. руб.

Оцените эффективность этого предложения по его влиянию на экономическую рентабельность чистых активов.

Задание 7

Предприятие специализируется на оптовой торговле замороженными продуктами и просит кредит на приобретение энергосберегающего холодильного оборудования.

Определить безопасный объем кредита и безопасные условия кредитования, используя следующие исходные данные:

Таблица 1

Показатели	Значение, тыс. руб.
Актив аналитического баланса	10 000
Пассив	10 000
Экономическая рентабельность активов, %	40

Таблица 2

Объем кредита, тыс. руб.	3 000	4 000	5 000	6 000	7 000
СРСП, %	12	16	19	19,5	21

Задание 8

Фирма А специализируется на оптовой торговле замороженными продуктами и просит кредит на приобретение энергосберегающего холодильного оборудования, фирма В – на производстве электротоваров. Кредит необходим для переоснащения одного из цехов.

1) Стали бы вы продолжать заимствования на месте руководителей и финансистов этих предприятий.

2) Определите, какому из этих двух потенциальных клиентов отдаст предпочтение банк, используя следующие исходные данные:

млн. руб.

Показатель	Фирма А	Фирма В
Актив аналитического баланса	20,0	10,5
Пассив:	20,0	10,5
Собственные средства	10,0	6,8
Заемные средства	10,0	3,7
НРЭИ	3,44	4,2
Финансовые издержки по задолженности	1,7	0,65

Задание 9

В отчетном периоде выручка от продажи составила 1500 тыс. руб., переменные затраты 1000 тыс. руб., постоянные затраты 300 тыс. руб.

Определите:

1) сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка сократится на 20%?

- 2) процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается операционной прибыли и вновь «встает» на порог рентабельности;
- 3) на сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы при сокращении выручки от продажи и прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило 80% ожидаемой операционной прибыли?

Задание 10

В отчетном году выручка от продажи составила 1500 млн. руб. при переменных издержках 1050 млн. руб. и постоянных издержках 300 млн. руб.

1) Рассчитайте порог рентабельности, запас финансовой прочности и силу воздействия операционного рычага.

2) Определите планируемую операционную прибыль, если выручка от продажи:

- увеличится на 10%;
- снизится на 5%.

Задание 11

Постоянные расходы предприятия составляют 3 млн. руб. Переменные расходы равны 1,75 тыс. руб. на ед. продукции, цена продукции – 2 тыс. руб.

1) рассчитайте порог рентабельности;

2) что произойдет с порогом рентабельности, если:

- переменные издержки снизятся до 1,68 тыс. руб. на ед. продукции;
- постоянные затраты увеличатся до 3,75 млн. руб.

Задание 12

Предприятие имеет 1 млн. шт. выпущенных и оплаченных акций на общую сумму 10 млн. руб. (номинальная стоимость акции – 10 руб.) и рассматривает две альтернативы:

1) Осуществить дополнительную эмиссию акций того же номинала еще на 10 млн. руб.

2) Привлечь кредитов на эту же сумму под СРСП = 14%.

Проанализируйте оба варианта и выберите наиболее выгодный для предприятия вариант. Анализ проведите для двух сценариев НРЭИ:

- Оптимистический допускает НРЭИ = 4 млн. руб.
- Пессимистический допускает НРЭИ = 2 млн. руб.

Задание 13

Предприятие специализируется на производстве одного вида продукции: мебели. Основными являются три вида мебели: кухонная, дачная и школьная. В таблице приведена основная информация о производимой продукции за последние десять лет:

Период	Отдача по каждому проекту (экономическая рентабельность), %		
	Дачная мебель	Школьная мебель	Кухонная мебель
2005 г.	9	9	9
2006 г.	14	6	12

2007 г.	14	8	9
2008 г.	8	8	11
2009 г.	15	10	8
2010 г.	17	13	5
2011 г.	17	13	6
2012 г.	10	10	7
2013 г.	14	10	6
2014 г.	22	13	7

Наиболее рентабельным видом продукции является дачная мебель. Используя показатель корреляции, выберите, чем выгоднее дополнить производство дачной мебели: производством кухонной или школьной мебелью.

Задание 14

Предприятие специализируется на производстве электротоваров и просит кредит на частичное переоснащение одного из цехов.

Определите безопасный объем кредита и безопасные условия кредитования, используя следующие исходные данные:

Показатели	Значение, тыс. руб.
Актив аналитического баланса	10 500
Пассив:	10 500
Собственные средства	3 700
Заемные средства	6 800
НРЭИ	4 200
СРСЦ, %	17,5

Задание 15

Упрощенный аналитический баланс фирмы «Элем» имеет следующий вид:
млн. руб.

Актив		Пассив	
Внеоборотные активы	3500	Собственный капитал	2000
Запасы сырья	400	Резервы	1000
Незавершенное производство	200	Долгосрочные обязательства	2000
Запасы готовой продукции	600		1000
Дебиторская задолженность	1800	Краткосрочные обязательства по кредитам и займам	1200
Краткосрочные финансовые вложения	200	Кредиторская задолженность	
Денежные средства	200		
Другие текущие активы	300		
Баланс	7200	Баланс	7200

Определите:

- 1) собственные оборотные средства;

- 2) текущие финансовые потребности;
- 3) потенциальный излишек/дефицит денежных средств;
- 4) реальный излишек/дефицит денежных средств;
- 5) сумму необходимого краткосрочного кредита.

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Приложение №1 к рабочей программе дисциплины Финансовый менеджмент.

Фонд оценочных средств является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профилям подготовки «Финансы и кредит». При помощи фонда оценочных средств осуществляется контроль и управление процессом приобретения обучающимися необходимых знаний, умений и навыков, определенных ФГОС ВО, по дисциплине «Финансовый менеджмент».

Для контроля знаний студентов используются следующие формы контроля:

1. Текущий контроль;
2. Промежуточный контроль: курсовая работа, экзамен.

7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Основная литература	
Л 1.1.	Кузнецова, В. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. А. Кузнецова, Т. А. Мартынова. — Красноярск : Сибирский государственный университет науки и технологий имени академика М. Ф. Решетнева, 2020. — 102 с. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/107234.html (дата обращения: 30.08.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей/Гарантированный срок размещения в ЭБС до 27.04.2026 (автопродлонгация)
Л 1.2.	Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. — ISBN 978-5-394-01579-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/75192.html (дата обращения: 30.08.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей/Лицензия: весь срок охраны авторского права
2. Дополнительная литература	

Л 2.1.	Герасименко, А. Финансовый менеджмент - это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов [Электронный ресурс] / А. Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М. : Альпина Паблишер, 2019. — 536 с. — 978-5-9614-4328-8. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/82373.html
Л 2.2.	Короткий, С. В. Менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / С. В. Короткий. — Электрон. текстовые данные. — Саратов : Вузовское образование, 2018. — 225 с. — 978-5-4487-0134-4. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/72358.html
Л 2.3.	Воронина, М.В. Финансовый менеджмент : учебник / М.В. Воронина. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 399 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL:https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573253 (дата обращения: 28.01.2021). – Библиогр.: с. 380-384. – ISBN 978-5-394-03552-4. – Текст : электронный.
Л 2.4.	Толкачева, Н.А. Финансовый менеджмент : учебное пособие : [16+] / Н.А. Толкачева. – 2-е изд. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 147 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. URL:https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=574689 (дата обращения: 28.01.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-0689-2. – DOI 10.23681/574689. – Текст : электронный.

3. Нормативно-правовые акты

Л 3.1.	Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс]: принята всенародным голосованием 12.12.1993 с учетом поправок от 30.12.2008 № 6-ФКЗ и № 7-ФКЗ.
Л 3.2.	Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс]: федер. закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ. (с послед. изм.) – Режим доступа: Консультант Плюс.
Л 3.3.	Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: федер. закон от 26.01.1996 № 14-ФЗ. (с послед. изм.) – Режим доступа: Консультант Плюс.
Л 3.4.	Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) [Электронный ресурс]: федер. закон от 26.11.2001 № 146-ФЗ (с послед. изм.) – Режим доступа: Консультант Плюс.
Л 3.5.	Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) [Электронный ресурс]: федер. закон от 18.12.2006 № 230-ФЗ. (с послед. изм.) - Режим доступа: Консультант Плюс.

8.РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

п/п	Интернет ресурс (адрес)	Описание ресурса
-----	-------------------------	------------------

1	ЭБС «Университетская библиотека онлайн» URL: http://biblioclub.ru	Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств
2	Консультант плюс - справочная правовая система http://www.consultant.ru	Консультант Плюс - крупнейший правовой информационный ресурс. Система включает свыше 11 100 000 документов федерального и регионального законодательства, а также судебных решений, финансовых консультаций, комментариев к законодательству и другой полезной информации Путеводители Консультант Плюс, охватывают широкий круг практических вопросов – налоги, сделки, договоры, корпоративные споры, кадры и другие. Материалы содержат выводы, варианты действий, ссылки на необходимые документы и другую полезную информации
3	http://economy.gov.ru/minec/main	Министерство экономического развития
4	http://www.rosmintrud.ru	Министерство труда и социальной защиты
5	http://www.qks.ru	Федеральная служба государственной статистики
6	http://minfin.ru	Министерство Финансов РФ
7	www.nalog.ru	Федеральная налоговая служба

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические указания по выполнению лекционных занятий

Лекции - форма учебных занятий, цель которых состоит в рассмотрении теоретических вопросов излагаемой дисциплины в логически выдержанной форме.

Успешное изучение курса требует посещения лекций обучающимися.

Во время лекции обучающийся должен вести краткий конспект лекций, схематично и последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь.

Работа с конспектом лекций предполагает просмотр конспекта после занятий при повторении, закреплении пройденного материала. При этом необходимо обозначить вопросы, термины, материалы конспекта, которые вызывают затруднения для понимания. Уделить внимание понятиям по глоссарию. Пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе.

При этом обучающийся должен стараться найти ответы на затруднительные вопросы, используя рекомендованную литературу по дисциплине. Если

обучающему не удалось самостоятельно разобраться в законспектированном материале, необходимо сформулировать вопросы и обратиться за помощью к преподавателю на ближайшей лекции или консультации.

В состав учебно-методических материалов лекционного курса включаются:

- учебники и учебные пособия, в том числе разработанные преподавателем кафедры, конспекты (тексты, схемы) лекций в печатном или в электронном представлении – электронный учебник, файл с содержанием материала, излагаемого на лекции, файл с раздаточными материалами;

- тесты и задания по различным темам лекций (разделам учебной дисциплины) для самоконтроля студентов;

- списки учебной литературы, рекомендуемой студентам в качестве основной и дополнительной по темам лекций данной дисциплины.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам дисциплины.

Методические указания по выполнению практических занятий

Практические занятия – одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков практической деятельности.

Для успешного освоения практических занятий предусматривается учебно-методический материал практических занятий, который включает:

- план проведения занятий с указанием последовательности рассматриваемых вопросов занятий, объема часов, отводимых на освоение материалов по теме;

- перечень вопросов, заданий со ссылками на учебно –методические материалы, основную и дополнительную литературу, которые позволяют более глубоко рассматривать вопросы;

- тексты ситуаций для анализа, ситуаций, задач и т.п., рассматриваемых на практических занятиях;

- методические указания для преподавателей, ведущих практические занятия, определяющие методику проведения занятий, порядок решения задач, разбор производственных ситуаций, тем рефератов, предлагаемых студентам и организацию их обсуждения или анализа.

Проведение практических занятий включает в себя обсуждение проблемных вопросов той или иной темы курса, решение практических задач, рассмотрение конкретных производственных ситуаций.

При разработке содержания практических занятий используются различные варианты:

- обсуждение докладов и сообщений по темам дисциплины;

- блиц-опросы;

- проведение круглых столов;

- выполнение индивидуальных и групповых аудиторных работ;

- текущее и контрольное тестирование;

- выполнение расчетных заданий;
- разбор конкретных ситуаций;
- работа с текстом;
- решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.

Для проведения расчетов используются фактические данные бухгалтерской, финансовой отчетности отдельных предприятий, сборники практических заданий, практикумы, а также статистические данные и иную необходимую информацию, публикуемую в открытой российской и зарубежной печати.

На практических занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументировано их отстаивать.

При проведении семинарских занятий по темам дисциплины отражается перечень вопросов обсуждения с увязкой программы и необходимой литературой для подготовки к семинарским занятиям. В ходе подготовки к семинарам обучающийся должен научиться: отбирать и анализировать, литературу аргументировано, излагать свое мнение, вести дискуссию.

При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития. Весьма презентабельным вариантом выступления следует считать его подготовку с использованием Power Point, что существенно повышает степень визуализации, а, следовательно, доступности, понятности материала и повышения интереса аудитории к результатам научной работы обучающихся.

Практические занятия рекомендуется проводить и с использованием деловых ситуаций для анализа (case-study)

Проработав материалы практических занятий, студент должен:

- знать: основные теоретические аспекты дисциплины;
- уметь: анализировать общие и отличительные черты, практику использования законов по теме исследования, виды и структуру коммуникационных процессов и методы организационного проектирования;
- приобрести навыки работы с научной, учебной и методической литературой, составления глоссария основных понятий, разработки логических схем дисциплины по отдельным темам курса.

Методические указания по выполнению практикумов/лабораторных работ

Не предусмотрены учебным планом

Методические указания по выполнению контрольных работ/индивидуальных заданий

Не предусмотрены учебным планом

Методические указания по выполнению курсовых работ

Курсовая работа по дисциплине «Финансовый менеджмент» является самостоятельной научной работой обучающихся и должна отразить приобретенные им практические навыки и результаты исследования по общим и специальным разделам управления финансами в рамках выбранной темы.

Цель курсовой работы – закрепить полученные на лекционных и практических занятиях знания по организации системы управления финансами на предприятии, освоить практические навыки, необходимые для разработки финансовой стратегии предприятия.

При выполнении курсовой работы обучающий должен показать умение работать с литературой, анализировать нормативные документы, делать обоснованные выводы. Руководство и контроль за ходом работы, а также рецензирование и организация защиты курсовой работы возлагаются на кафедру «Финансы и кредит».

Работа над избранной темой требует от обучающихся знаний основ методологии исследования, творческого мышления, логики аргументации и изложения, личной позиции к данной проблеме, прилежания и профессионализма.

Процесс написания курсовой работы включает в себя ряд взаимосвязанных этапов:

- а) выбор темы и изучение литературы;
- б) разработку плана;
- в) сбор, анализ и обобщение материалов по избранной теме;
- г) формулирование основных теоретических положений, практических выводов и рекомендаций;
- д) оформление курсовой работы;
- е) рецензирование научным руководителем;
- ж) защиту на кафедре (внешнее рецензирование).

Тема курсовой работы. Именно с этого начинается самостоятельная работа обучающихся, которая требует вдумчивого подхода, глубокого осознания актуальности избранной темы, ее теоретического и практического значения. Здесь, как и в выборе объекта и предмета исследования, полная самостоятельность предоставляется обучающему и определяется его интересами.

Тема курсовой работы: «Разработка финансовой стратегии предприятия» (на примере конкретного предприятия¹, находящегося на территории Красноярского края и за его пределами).

После определения темы обучающий утверждает ее у преподавателя.

Разработка курсовой работы начинается с планирования. Обучающему предлагается разработать рабочий план, который позволит четко организовать работу по избранной теме исследования. Рабочий план составляется в произвольной форме и представляется научному руководителю. В нем конкретно

излагаются мероприятия и сроки выполнения в соответствии с учебной программой курса обучения. Рабочий план курсовой работы (проекта) должен включать:

а) Введение.

Во введении курсовой работы:

- приводится краткая характеристика предприятия (организационно-правовая форма; виды деятельности; потребители продукции; поставщики; предприятия-партнеры; доля рынка; предприятия-конкуренты; положительные и отрицательные моменты положения предприятия на рынке).

- описывается необходимость и возможность разработки финансовой стратегии для данного предприятия;

- рассматриваются основные проблемы, которые могут возникнуть при разработке финансовой стратегии;

- приводится алгоритм проведения курсового исследования и расчетов.

б) Теоретическую часть, в которой:

- дается описание вопросов анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия и построения финансовых стратегий;

- приводятся методики, используемые при анализе финансового состояния предприятия, и методики используемые для разработки финансовых стратегий; рассматриваются их достоинства и недостатки; условия их применения; нормативно-справочную базу для выполнения расчетов.

в) Практическую часть, в которой:

- выполняется анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе выбранной методики финансового анализа;

- разрабатывается финансовая стратегия предприятия, которая включает в себя: ценовую политику, политику максимизации прибыли, политику рационального привлечения заемных средств, политику распределения прибыли предприятия, инвестиционную политику, стратегию управления текущими активами и текущими пассивами предприятия.

В заключение необходимо разработать рекомендации руководству предприятия от финансового менеджера по результатам проведенного исследования и выполненных практических расчетов.

Сбор, анализ и обобщение материалов исследования. Это один из самых сложных и трудоемких этапов деятельности, т.к. предстоит ознакомиться с нормативным материалом, множеством литературы, различными подходами и взглядами авторов, многообразием путей решения исследуемых вопросов в финансовом менеджменте.

Изучение научной, учебной и иной литературы требует конспектирования основных положений. Записи прочитанного материала могут быть весьма разнообразны: простой или развернутый план, тезисы, цитаты. Более полной и сложной формой записи является конспект, представляющий собой обзор книги (отдельной главы). Систематизация изученных источников позволяет с большей степенью эффективности организовать их анализ и обобщение.

Неоценимую помощь на данном этапе работы может сыграть использование возможностей сети Интернет. Итогом этой работы должна стать логически выстроенная система знаний сущности исследуемой проблемы и формулирование основных теоретических и практических положений.

В заключении подводятся итоги работы, делаются обобщения и на их основе формулируются выводы и предложения по решению выявленных в процессе анализа проблем.

В заключении можно также сформулировать вопросы, требующие дальнейшего анализа.

Курсовая работа заключается списком использованной литературы, в котором должны быть представлены все основные документы и источники, которые послужили основой для написания работы.

При оформлении списка литературы необходимо придерживаться следующей последовательности: сначала даются законодательные и нормативные акты, научная и учебная литература по данной теме курсовой работы и Интернет-ресурсы.

При написании курсовой работы студент должен продемонстрировать:

- умение самостоятельно и творчески работать с исследуемой литературой;
- умение составить содержание курсовой работы исходя из специфики выбранной темы;
- умение логично и по существу изложить вопросы, показав знание исследуемого материала;
- умение использовать анализируемый материал по конкретной организации для обоснования выводов и предложений.

Оформление курсовой работы. Завершающим этапом разработки курсовой работы является письменное изложение основных теоретических положений, практических выводов и рекомендаций.

Оформляя курсовую работу необходимо учесть следующее.

По объему курсовая работа должна составлять не менее 24 страниц машинописного текста через 1,5 интервала с полями.

Курсовая работа должна состоять из титульного листа, содержания, текста работы, приложений (не менее двух) и списка используемой литературы.

На титульном листе указывается полное название:

- ✓ учебного заведения;
- ✓ кафедры («Финансы и кредит»);
- ✓ учебная дисциплина («Финансовый менеджмент»);
- ✓ тема курсовой работы;
- ✓ фамилия и инициалы обучающегося;
- ✓ фамилия и инициалы рецензента;
- ✓ название города и год выполнения работы.

В работе страницы должны быть обязательно пронумерованы, необходимо соблюдать правила ссылок на источники цитат и статистических данных.

На последней странице текста работы обучающийся должен проставить дату завершения работы и личную подпись.

Защита курсовой работы. После полного завершения курсовой работы (проекта) в установленные сроки (возможно ранее) представляется научному руководителю на рецензирование. В заключении делается вывод о готовности обучающегося к защите курсовой работы. При выявлении серьезных отклонений от предъявляемых требований обучающему предлагается устранить недостатки или разработать новую тему курсовой работы.

Методические указания по подготовке к экзамену

Наиболее ответственным этапом в обучении студентов является экзаменационная сессия. На ней студенты отчитываются о выполнении учебной программы, об уровне и объеме полученных знаний. Это государственная отчетность студентов за период обучения, за изучение учебной дисциплины, за весь курс. Поэтому так велика их ответственность за успешную сдачу экзаменационной сессии. На сессии студенты сдают по данной дисциплине экзамен. Экзамен как высшая форма контроля знаний студентов оценивается по пятибалльной системе и уровням освоения компетенций (высокий, базовый уровень, минимальный уровень)

Залогом успешной сдачи экзамена является систематические, добросовестные посещения занятий студентом. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи экзамена. Специфической задачей студента в период экзаменационной сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

Начинать повторение рекомендуется за месяц-полтора до начала сессии. Установив выносимые на сессию по дисциплине вопросы и обеспечить себя программой. Не следует повторять ни по билетам, ни по контрольным вопросам. Повторение по билетам нарушает систему знаний и ведет к механическому заучиванию, к "натаскиванию". Повторение по различного рода контрольным вопросам приводит к пропускам и пробелам в знаниях и к недоработке иногда весьма важных разделов программы.

Повторение - процесс индивидуальный; каждый студент повторяет то, что для него трудно, неясно, забыто. Поэтому, прежде чем приступить к повторению, рекомендуется сначала внимательно посмотреть программу курса, установить наиболее трудные, наименее усвоенные разделы и выписать их на отдельном листе.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала: данные учебника, записи лекций, конспекты прочитанных книг, заметки, сделанные во время консультаций или семинаров, и др. Не рекомендуется ограничиваться только одним конспектом, а тем более, чужими записями. Всякого рода записи и конспекты - вещи сугубо индивидуальные, понятные только автору. Готовясь по чужим записям, легко можно впасть в очень грубые заблуждения.

Самоповторение рекомендуется вести по темам программы и по главам учебника. Закончив работу над темой (главой), необходимо ответить на вопросы учебника или выполнить задания, а самое лучшее - воспроизвести весь материал.

В период экзаменационной сессии перед экзаменом проводится консультация для студентов, которая необходима для углубления знаний, для восполнения пробелов и для разрешения всех возникших трудностей. Без тщательного самостоятельного продумывания материала беседа с консультантом неизбежно будет носить «общий», поверхностный характер и не принесет нужного результата.

Есть целый ряд принципов («секретов»), которыми следует руководствоваться при подготовке к экзамену.

Первый - подготовьте свое рабочее место, где все должно способствовать успеху: тишина, расположение учебных пособий, строгий порядок.

Второй - сядьте удобнее за стол, положите перед собой чистые листы бумаги, справа - тетради и учебники. Вспомните все, что знаете по данной теме, и запишите это в виде плана или тезисов на чистых листах бумаги слева. Потом проверьте правильность, полноту и последовательность знаний по тетрадям и учебникам. Выпишите то, что не сумели вспомнить, на правой стороне листов и там же запишите вопросы, которые следует задать преподавателю на консультации. Не оставляйте ни одного неясного места в своих знаниях.

Третий - работайте по своему плану. Вдвоем рекомендуется готовиться только для взаимопроверки или консультации, когда в этом возникает необходимость.

Четвертый - подготавливая ответ по любой теме, выделите основные мысли в виде тезисов и подберите к ним в качестве доказательства главные факты и цифры. Ваш ответ должен быть кратким, содержательным, концентрированным.

Пятый - помимо повторения теории не забудьте подготовить практическую часть, чтобы свободно и умело показать навыки работы с текстами, картами, различными пособиями, решения задач и т.д.

Шестой - установите четкий ритм работы и режим дня. Разумно чередуйте труд и отдых, питание, нормальный сон и пребывание на свежем воздухе.

Седьмой - толково используйте консультации преподавателя. Приходите на них, продуктивно поработав дома и с заготовленными конкретными вопросами, а не просто послушать, о чем будут спрашивать другие.

Восьмой - бойтесь шпаргалки - она вам не прибавит знаний.

Девятый - не допускайте как излишней самоуверенности, так и недооценки своих способностей и знаний. В основе уверенности лежат твердые знания. Иначе может получиться так, что вам достанется тот единственный вопрос, который вы не повторили.

Десятый - не забывайте связывать свои знания по любому предмету с современностью, с жизнью, с производством, с практикой.

Одиннадцатый - когда на экзамене вы получите свой билет, спокойно сядьте за стол, обдумайте вопрос, набросайте план ответа, Не волнуйтесь, если что-то забыли.

10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. Windows XP Pro
2. Windows 7 Pro
3. Windows 7 Home
4. MS Office 2007 Pro
5. FineReader 9 Pro
6. Kerio WinRoute
7. CorelDraw Graphics Suite X5 Education License ML
8. КонсультантПлюс

11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лекционные и практические занятия проводятся в аудиториях, оснащенных презентационным оборудованием (компьютер, имеющий выход в Интернет, мультимедийный проектор, экран, акустические системы), учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, доской, рабочими учебными столами и стульями.

При необходимости занятия проводятся в компьютерных классах, оснащенных доской, экраном, рабочими учебными столами и стульями, персональными компьютерами, объединенными в локальные сети с выходом в Интернет, с установленным лицензионным программным обеспечением, с подключенным к ним периферийным устройством и оборудованием (мультимедийный проектор, акустическая система и пр.).

12. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

1. Стандартные методы обучения:

- лекции;
- практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;

- устные домашние задания;
- расчетно-аналитические;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям,
- выполнение письменных/устных заданий, работа с литературой.

2. Методы обучения с применением инновационных форм:

- лекция - визуализация;
- баскет-метод (разбор деловых бумаг);
- компьютерные симуляции;
- анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода;
- деловые и ролевые игры;
- метод проблемного изложения;
- групповые дискуссии и проекты;
- тренинговые методы;
- научно-исследовательская работа обучающихся, встроенная в учебный процесс и другие

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ
СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

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

Этапами формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы являются семестры.

№ п/п	Код формируемой компетенции и ее содержание	Этапы (семестры) формирования компетенции в процессе освоения ОПОП	
		Очная форма обучения	Заочная форма обучения
1	ПК-5 - способностью 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	7	9
2	ПК-8 - способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	7	9
3	ПК-21 - способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	7	9

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

Оценивание компетентности студента осуществляется по уровням: «минимальный уровень», «базовый уровень», «высокий уровень».

Описание показателей и критериев оценивания компетенций

Показатели оценивания	Критерии оценивания компетенций	Шкала оценивания
Понимание смысла компетенции	<p>Имеет базовые общие знания в рамках диапазона выделенных задач</p> <p>Понимает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию.</p> <p>Имеет фактические и теоретические знания в пределах области исследования с пониманием границ применимости</p>	<p>Минимальный уровень</p> <p>Базовый уровень</p> <p>Высокий уровень</p>
Освоение компетенции в рамках изучения дисциплины	<p>Наличие основных умений, требуемых для выполнения простых задач. Способен применять только типичные, наиболее часто встречающиеся приемы по конкретной сформулированной (выделенной) задаче</p> <p>Имеет диапазон практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию.</p> <p>Имеет широкий диапазон практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем. Способен выявлять проблемы и умеет находить способы решения, применяя современные методы и технологии.</p>	<p>Минимальный уровень</p> <p>Базовый уровень</p> <p>Высокий уровень</p>
Способность применять на практике знания, полученные в ходе изучения дисциплины	<p>Способен работать при прямом наблюдении. Способен применять теоретические знания к решению конкретных задач.</p> <p>Может взять на себя ответственность за завершение задач в исследовании, приспосабливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем. Затрудняется в решении сложных, неординарных проблем, не выделяет типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы</p> <p>Способен контролировать работу, проводить оценку, совершенствовать действия работы. Умеет выбрать эффективный прием решения задач по возникающим проблемам.</p>	<p>Минимальный уровень</p> <p>Базовый уровень</p> <p>Высокий уровень</p>

Шкала оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Отлично	<ul style="list-style-type: none"> – полно раскрыто содержание материала; – материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности; – продемонстрировано системное и глубокое знание

		<p>программного материала;</p> <ul style="list-style-type: none"> – точно используется терминология; – показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации; – продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков; – ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов; – продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач; – продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы; – допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию. <p>- освоение компетенций соответствует высокому уровню</p>
2	Хорошо	<ul style="list-style-type: none"> – вопросы излагаются систематизировано и последовательно; – продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер; – продемонстрировано усвоение основной литературы. – ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя <p>- освоение компетенций соответствует базовому уровню</p>
3	Удовлетворительно	<ul style="list-style-type: none"> – неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала; – усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам; – имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов; – при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации; <p>– освоение компетенций соответствует минимальному уровню</p>
4	Неудовлетворительно	<ul style="list-style-type: none"> – не раскрыто основное содержание учебного материала; – обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; – допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов <p>- отказ от ответа или отсутствие ответа - не сформированы компетенции, умения и навыки</p>

Шкала оценки письменных ответов по дисциплине

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Отлично	Материал раскрыт полностью, изложен логично, без существенных ошибок, выводы доказательны и опираются на теоретические знания Освоение компетенций соответствует высокому уровню
2	Хорошо	Основные положения раскрыты, но в изложении имеются незначительные ошибки выводы доказательны, но содержат отдельные неточности Освоение компетенций соответствует базовому уровню
3	Удовлетворительно	Изложение материала не систематизированное, выводы недостаточно доказательны, аргументация слабая. Освоение компетенций соответствует минимальному уровню
4	Неудовлетворительно	Не раскрыто основное содержание материала, обнаружено незнание основных положений темы. Не сформированы компетенции, умения и навыки. Ответ на вопрос отсутствует Не сформированы компетенции, умения и навыки

Шкала оценки защиты курсовой работы

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Отлично	В процессе защиты курсовой работы обучаемый показал всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, усвоивший основную и дополнительную литературу, рекомендованную программой Дал полные развернутые ответы на поставленные вопросы. При ответе могут быть допущены незначительные недочеты в определении понятий, оговорки, поправленные студентом самостоятельно в процессе ответа Освоение компетенций соответствует высокому уровню
2	Хорошо	В процессе защиты курсовой работы обучаемый показал полное знание учебно-программного материала, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Дал полный, логичный ответ на поставленные вопросы. При ответе могут быть допущены неточности или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя Освоение компетенций соответствует базовому уровню
3	Удовлетворительно	В процессе защиты курсовой работы обучаемый показал знания основного учебно-программного материала в объеме, предусмотренном программой, не в полном объеме усвоил материал основной литературы, рекомендованной программой, дал недостаточно полный, развернутый и логически продуманный ответ, допустил ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов Освоение компетенций соответствует минимальному уровню
4	Неудовлетворительно	Не раскрыто основное содержание материала, обнаружено незнание основных положений темы.

		Не сформированы компетенции, умения и навыки. Ответ на вопрос отсутствует
--	--	--

6.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Этап формирования компетенций в процессе изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» характеризуется следующими типовыми контрольными заданиями

1 Типовые контрольные вопросы для подготовки к экзамену при проведении промежуточной аттестации по дисциплине

1. Понятие и сущность финансового менеджмента.
2. Функции субъекта управления в финансовом менеджменте.
3. Функции объекта управления в финансовом менеджменте и оценка эффективности их реализации.
4. Финансовые методы, приемы и модели, используемые в финансовом менеджменте.
5. Взаимосвязь между показателями рентабельности активов, оборачиваемостью активов и рентабельностью продаж.
6. Условия оптимального сочетания показателей: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.
7. Современные методы управления дебиторской задолженностью.
8. Финансовый цикл и его роль в управлении денежными средствами.
9. Механизм действия эффекта финансового рычага.
10. Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии предприятия.
11. Текущие финансовые потребности предприятия.
12. Механизм действия эффекта производственного рычага.
13. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
14. Влияние эффекта финансового рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
15. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
16. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
17. Механизм выбора политики комплексного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия.
18. Ключевые элементы операционного анализа.
19. Финансовая политика предприятия: основные направления.

20. Механизм действия матрицы финансовых стратегий.
21. Методы финансового прогнозирования развития предприятия и возможного банкротства.
22. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
23. Понятие внутренних темпов роста и его практическое использование с целью наращивания собственных средств.
24. Финансовая устойчивость предприятия и факторы на нее влияющие.
25. Программа финансового оздоровления предприятия.
26. Понятие и методы снижения суммарного риска, связанного с предприятием.
27. Характеристика различных форм финансирования предпринимательской деятельности.
28. Определение безопасного объема и безопасных условий кредитования.
29. Определение силы воздействия финансового рычага (2-ой способ расчета).
30. Факторы, генерирующие предпринимательский и финансовый риски.

Критерии оценки изложены в шкале оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине.

2 Типовые практические задачи, тесты для проведения промежуточной аттестации

Тестовые задания к разделу 1 «Базовые концепции финансового менеджмента»

1. Финансовый менеджмент – это...
 - а) наука управления финансами предприятий, направленная на достижение его стратегических целей;
 - б) наука управления финансами предприятий, направленная на достижение его тактических целей;
 - в) наука управления финансами предприятий, направленная на достижение его стратегических и тактических целей;
 - г) нет правильного ответа.
2. Главная цель финансового менеджмента – это...
 - а) обеспечение максимизации благосостояния собственников компании;
 - б) обеспечение формирования достаточного объема финансовых ресурсов в соответствии с задачами развития предприятия в предстоящем периоде;
 - в) обеспечение ожидаемого уровня прибыли при минимальном риске.
3. Главный критерий оценки деятельности менеджеров – это...
 - а) рост экономической стоимости собственного (акционерного) капитала компании;

- б) рост прибыли;
- в) рост рентабельности собственного капитала.

4. Управляющий финансами на предприятии выполняет:

- а) организацию контроля;
- б) операции хеджирования;
- в) участие в формировании стратегии;
- г) выбор инвестиционных проектов.

5. В принципы финансового менеджмента не входит...

- а) принцип инвестирования;
- б) принцип ценообразования;
- в) принцип финансирования;
- г) принцип распределения дивидендов.

6. Какой источник средств предприятия образуется в результате прироста стоимости имущества, выявленной в результате переоценки, получения эмиссионного дохода...

- а) внешнее финансирование;
- б) уставной капитал;
- в) добавочный капитал;
- г) прибыль.

7. Принцип _____ предполагает, что вложения производятся только в том случае, если ожидается доход не меньше среднерыночного:

- а) максимизации прибыли;
- б) распределения дивидендов;
- в) финансирования;
- г) инвестирования.

8. К задачам финансового менеджмента относятся все пункты, кроме...

- а) оптимизация денежного оборота;
- б) обеспечение постоянного финансового равновесия предприятия;
- в) максимизация рыночной стоимости предприятия;
- г) обеспечение формирования достаточного объема финансовых ресурсов в соответствии с задачами развития предприятия в предстоящем периоде.

9. Субъектами финансового менеджмента не могут выступать...

- а) должностные лица финансовой службы, либо работники, которые осуществляют целенаправленное управление денежными потоками, кругооборотом стоимости и финансовыми ресурсами предприятия;
- б) совокупность условий осуществления денежного потока, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений;
- в) денежные потоки и финансовые ресурсы предприятия;

г) финансовая инфраструктура предприятия.

10. Система управления финансами предприятия – это...

- а) финансовый аппарат;
- б) финансовый механизм;
- в) финансовая политика;
- г) финансовая стратегия.

11. Финансовая политика предприятия представляет собой...

- а) финансовый механизм, являющийся составной частью системы управления производством;
- б) совокупность сфер финансовых отношений на предприятии;
- в) деятельность предприятия по целенаправленному использованию финансов.

12. Объектом финансового менеджмента являются...

- а) система финансовых показателей;
- б) доходы от всех видов деятельности;
- в) правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели;
- г) группа лиц, реализующих движение финансовых ресурсов и финансовых отношений;
- д) активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций.

13. К функциям финансового менеджмента не относятся...

- а) фискальная функция;
- б) управление финансовыми рисками;
- в) управление капиталом;
- г) управление активами.

14. В механизм финансового менеджмента не включаются...

- а) система регулирования финансов предприятий;
- б) система финансовых инструментов;
- в) система финансовых рычагов;
- г) система финансовых методов.

15. К финансовым инструментам не относят...

- а) государственное и другие внешние формы финансирования предприятия;
- б) денежные средства, ценные бумаги, опционы, форварды, фьючерсы, свопы;
- в) инструменты инвестирования (акции, инвестиционные сертификаты и т.п.);
- г) платежные инструменты (платежные поручения, чеки, аккредитивы и т.п.);
- д) депозитные инструменты (депозитные договоры, депозитные сертификаты и т.п.).

16. Система показателей, информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внешних источников включает:

- а) нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия;
- б) показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны;
- в) показатели, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов;
- г) показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка.

17. Система показателей, информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внутренних источников включает все пункты, кроме...

- а) система внутренних нормативов, регулирующих финансовое развитие предприятия;
- б) показатели, характеризующие финансовое состояние и результаты финансовой деятельности по предприятию в целом;
- в) показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка;
- г) показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности отдельных структурных подразделений предприятия.

18. В активе бухгалтерского баланса отражается...

- а) выручка от продаж;
- б) внеоборотные активы;
- в) величина источников финансирования имущества;
- г) стоимость имущества предприятия.

19. Функциональный баланс показывает...

- а) качество управления активами компании;
- б) средства и их источники в каждом из трех циклов хозяйственной деятельности предприятия на определенный момент времени;
- в) качество источников формирования имущества предприятия.

20. К базовым концепциям финансового менеджмента относят все пункты, кроме...

- а) временной ценности денежных ресурсов.
- б) стоимости капитала;
- в) денежного потока;
- г) максимизации рыночной стоимости капитала.

Тестовые задания к разделу 2 «Формирование финансовой стратегии предприятия»

1. Маржинальный доход рассчитывается как...

- а) отношение выручки от реализации к прибыли от реализации;
- б) разница между выручкой и переменными затратами;

в) производство нормы маржинального дохода и постоянных затрат.

2. Показатель, характеризующий такую выручку от реализации, при которой предприятие не имеет убытков, но еще не имеет и прибылей – это...

- а) запас финансовой прочности;
- б) порог рентабельности;
- в) операционный рычаг.

3. Чистые оборотные активы – это...

- а) разность между текущими активами и текущими обязательствами;
- б) разность между внеоборотными и оборотными активами;
- в) сумма денежных средств и дебиторской задолженности.

4. Факторы, от которых зависит величина рабочего капитала...

- а) длительность сбытового и производственного циклов;
- б) темпы роста объема реализации;
- в) сезонность производства и реализации продукции;
- г) состояние конъюнктуры рынка;
- д) все ответы верны.

5. Отношение текущих активов к текущим (краткосрочным) пассивам – это коэффициент...

- а) независимости;
- б) автономии;
- в) кредитоспособности;
- г) общей ликвидности;
- д) абсолютной ликвидности;

6. Постоянные пассивы должны...

- а) покрывать или превышать внеоборотные активы;
- б) быть покрыты основными активами предприятия;
- в) покрывать или превышать долгосрочные пассивы;
- г) быть покрыты заемным капиталом;
- д) нет правильного ответа.

7. К наиболее ликвидным активам относятся...

- а) запасы и долгосрочные финансовые вложения;
- б) дебиторская задолженность и прочие активы;
- в) краткосрочные финансовые вложения и денежные средства;
- г) денежные средства и дебиторская задолженность.

8. Финансовая стратегия – это...

- а) определение долговременного курса в области финансов предприятия, направленного на решение крупномасштабных задач;

б) решение задач конкретного этапа развития финансов предприятия;
в) разработка новых форм и методов распределения денежных средств предприятия.

9. К собственным средствам предприятия относятся:

- а) нераспределенная прибыль;
- б) дебиторская задолженность;
- в) готовая продукция;
- г) уставный капитал.

10. Из какого источника выплачиваются дивиденды по акциям...

- а) выручки от реализации продукции;
- б) чистой прибыли;
- в) нераспределенной прибыли.

11. Какие средства из внешних источников может привлечь предприятие для финансирования капитальных вложений:

- а) амортизационные отчисления;
- б) оборотные средства;
- в) банковский кредит.

12. Дифференциал финансового рычага характеризует:

- а) разницу между суммой собственных и заемных средств предприятия;
- б) разницу между экономической рентабельностью активов и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам;
- в) сумму заемных средств в расчете на единицу собственных средств.

13. Документ финансовой отчетности, отражающий источники формирования денежных средств предприятия и направления их использования в денежном выражении на определенную дату – это...

- а) отчет о финансовых результатах;
- б) отчет о движении денежных средств;
- в) бухгалтерский баланс.

14. Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации в процентном выражении представляет собой...

- а) ликвидность;
- б) рентабельность продаж;
- в) платежеспособность.

15. Дисконтирование – это...

- а) процесс перехода от текущей стоимости капитала к его будущей стоимости;
- б) процесс сохранения, реальной величины денежных ресурсов по их покупательной способности;

в) процесс определения сегодняшней стоимости денег, если известна их будущая стоимость.

16. Инвестиции – это...

- а) долгосрочные вложения денег с целью извлечения прибыли;
- б) вложения денег для поддержания и расширения основных фондов;
- в) платежи одинаковой суммы, поступающие через равные промежутки времени.

17. Что такое капитал...

- а) денежные средства, полученные продавцом от продажи товара;
- б) финансовые ресурсы, предназначенные для развития производственно-торгового процесса;
- в) выручка от продажи товара.

18. Финансовый риск связан...

- а) с конкретным бизнесом;
- б) с гибкостью экономической стратегии, позволяющей нивелировать отрицательное влияние высокого уровня условно-постоянных затрат;
- в) со структурой источников финансирования.

19. В финансовом менеджменте различают следующие виды лeverиджа...

- а) финансовый и производственный;
- б) операционный и финансовый;
- в) финансовый, операционный, финансово-производственный.

20. Какой показатель характеризует взаимосвязь между изменением чистой прибыли и изменением прибыли до выплаты процентов и налогов...

- а) финансовый лeverидж;
- б) производственный лeverидж;
- в) производственно-финансовый лeverидж.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ДОСТИЖЕНИЙ ДЛЯ ТЕСТОВЫХ МАТЕРИАЛОВ

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка уровня подготовки		Уровни освоения компетенций
	балл(отметка)	вербальный аналог	
100	5	отлично	высокий
80 ÷ 89	4	хорошо	базовый
70 ÷ 79	3	удовлетворительно	минимальный
менее 70	2	неудовлетворительно	не освоены

3 Тематика курсовых работ

(Курсовые работы выполняются на примере конкретной организации)

1. Понятие и сущность финансового менеджмента.
2. Информационная система финансового менеджмента.
3. Финансовые методы, приемы и модели, используемые в финансовом менеджменте.
4. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).
5. Условия оптимального сочетания показателей: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.
6. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом финансовых целей предприятия на различных этапах ЖЦТ.
7. Методики, используемые при формировании финансово-маркетинговых стратегий предприятия
8. Механизм действия эффекта финансового рычага.
9. Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии.
10. Управление оборотными средствами предприятия. Текущие финансовые потребности.
11. Механизм действия эффекта производственного рычага.
12. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
13. Влияние эффекта финансового рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
14. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
15. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
16. Механизм выбора политики комплексного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия.
17. Механизмы определения критического объема продукции, порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
18. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом порога рентабельности.
19. Механизм действия матрицы финансовой стратегии.
20. Методы финансового прогнозирования развития предприятия и возможного банкротства.
21. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
22. Понятие внутренних темпов роста и его практическое использование с целью наращивания собственных средств.
23. Практическое применение формулы Дюпона с целью ускорения оборачиваемости оборотных средств.
24. Разработка ассортиментной политики предприятия при выводе его из состояния неплатежеспособности.
25. Понятие и методы снижения суммарного риска, связанного с предприятием.
26. Характеристика различных форм финансирования предпринимательской деятельности.

27. Определение безопасного объема и безопасных условий кредитования
28. Функционирование финансового механизма предприятия на основе взаимодействия финансового и операционного рычагов.
29. Определение силы воздействия финансового рычага (2-ой способ расчета).
30. Факторы, генерирующие предпринимательский и финансовый риски.

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

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций при проведении экзамена

Не позднее одного месяца до проведения промежуточной аттестации для подготовки к экзамену студентам выдается список вопросов, выносимых на экзамен. Разрабатываемые экзаменационные материалы должны отражать весь объем проверяемых теоретических знаний и практических умений в соответствии с ФГОС и программой дисциплины. Разрабатываемые теоретические вопросы, практические задания и профессиональные задачи должны иметь преимущественно комплексный (интегрированный) характер и быть равноценными по сложности и трудоемкости.

В каждом билете содержится, как правило, по три вопроса: два теоретических и практическое задание. Для ответа на билеты студентам предоставляется возможность подготовки в течение не менее 30 минут. Для ответа на вопросы билета каждому студенту предоставляется время для выступления, после чего экзаменатор задает студенту дополнительные вопросы в рамках тематики вопросов в билете.

В ходе экзамена подлежат оценке:

- знание студентом учебного материала дисциплины;
- умение выделять существенные положения предмета;
- умение формулировать конкретные положения предмета;
- умение применять теоретические знания для анализа конкретных экономических ситуаций и решения прикладных проблем;
- общий (культурный) и специальный (профессиональный) язык ответа.

Оценка знаний студента на экзамене носит комплексный характер, является балльной. Количество баллов определяется знаниями умениями, навыками, продемонстрированными ответом на экзамене, при этом учитываются учебными достижениями в семестровый период.

Результаты аттестации заносятся в экзаменационно-зачетную ведомость и зачетную книжку студента.

Форма экзаменационного билета для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Экзаменационный билет

КРАСНОЯРСКИЙ ФИЛИАЛ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ПРОФСОЮЗОВ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«АКАДЕМИЯ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ ОТНОШЕНИЙ»

Утверждено зав. кафедрой

« ___ » _____ 20__ г.

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Дисциплина: Финансовый менеджмент

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №_

1. Понятие и сущность финансового менеджмента.
2. Факторы, генерирующие предпринимательский и финансовый риски.
3. Определение силы воздействия финансового рычага (2-ой способ расчета).

Критерии оценки:

оценка «отлично» выставляется студенту, если полно раскрыто содержание материала; материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности; продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала; точно используется терминология; показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации; продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков; ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов; продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач; допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию и освоение компетенций соответствует высокому уровню.

оценка «хорошо» выставляется студенту, если вопросы излагаются систематизировано и последовательно; продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер; продемонстрировано усвоение основной литературы., но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не искажившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении

второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя. Освоение компетенций соответствует базовому уровню

оценка «удовлетворительно» выставляется студенту – если неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала; усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам; имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов; при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации; продемонстрировано усвоение основной литературы. Освоение компетенций соответствует минимальному уровню.

оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту если не раскрыто основное содержание учебного материала; обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов, не сформированы компетенции, умения и навыки, отказ от ответа или отсутствие ответа. Не освоены уровни компетенций.