

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Луганский государственный университет
имени Владимира Даля»

Институт управления и государственной службы
Кафедра производственного менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:
Директор Института управления и
государственной службы
Р.Е. Харьковский
«^{подпись} 25 » 04 2023 года

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Менеджмент финансовой деятельности организаций»

По направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль «Менеджмент в производственной сфере»

Луганск – 2023

Лист согласования РПУД

Рабочая программа учебной дисциплины «Менеджмент финансовой деятельности организаций» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, профиль «Менеджмент в производственной сфере» - 36 с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Менеджмент финансовой деятельности организаций» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (утвержденный приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 970),

СОСТАВИТЕЛЬ:

д-р экон. наук, профессор Родионов Л.В.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры производственного менеджмента «21» 03 2023г., протокол № 11

Заведующий кафедрой

производственного менеджмента _____ Родионов А.В.

Переутверждена: « _____ » 20 ____ года, протокол № ____

Директор института

управления и государственной службы _____ Харьковский Р.Г.

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии института управления и государственной службы «12» 04 2023 г., протокол № 8

Председатель учебно-методической
комиссии института

_____ Резник А.А.

© Родионов А.В. 2023 год

© ФГБОУ ВО «ЛГУ им. В. ДАЛЯ», 2023 год

Структура и содержание дисциплины

1. Цели и задачи дисциплины, ее место в учебном процессе

Целью изучения дисциплины «Менеджмент финансовой деятельности организаций» является формирование у студентов теоретических знаний, навыков и компетенций по вопросам текущего и перспективного финансового планирования, формирование и использование денежных фондов, организации денежного оборота, сбалансированности материальных и финансовых ресурсов; поддержания эффективной структуры капитала; контроля за поступлением и использованием денежных средств

Задачами изучения дисциплины «Менеджмент финансовой деятельности организаций» являются:

ознакомить студентов с основными принципами и базовыми концепциями финансового менеджмента в современных рыночных условиях; с классическими и современными финансовыми теориями и моделями, используемыми в зарубежной и российской финансово-хозяйственной практике;

обучить технике расчета и методам использования основных количественных показателей, используемых при принятии финансовых решений;

рассмотреть основные источники финансирования деятельности компании и принципы формирования оптимальной структуры капитала;

обучить оценке финансовых и инвестиционных возможностей компании на основе имеющейся информации с учетом разработанной финансовой стратегии; рассмотреть основные направления инвестиционной политики компании, обучить методам оценки риска и доходности финансовых вложений;

обучить приемам управления основным и оборотным капиталом компании с позиций максимальной эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

2. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений учебного плана.

Содержание дисциплины «Менеджмент финансовой деятельности организаций» является логическим продолжением содержания дисциплин «Менеджмент», «Финансы, деньги, кредит», «Производственный менеджмент» и служит основой для изучения дисциплин «Организация управления инвестициями и затратами на производственном предприятии», «Современные концепции финансового менеджмента».

Курс посвящен формированию у студентов навыков прикладного финансового анализа, подготовке и принятию инвестиционных решений в финансовой сфере, работы с финансовой информацией. Курс содержит основные сведения о сущности и функциях финансового менеджмента, его субъектах и объектах, основных задачах и обязанностях финансового менеджера, управлении финансовыми рисками и собственными

финансовыми ресурсами, цене и структуре капитала, управлении издержками и оборотными активами, бизнес-планировании и управлении инвестиционным проектом, реструктуризации и банкротстве.

Рабочая программа «Менеджмент финансовой деятельности организаций» разработана с учётом: требований рынка труда; государственных образовательных стандартов высшего образования; квалификационных требований.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Перечень планируемых результатов
ПК-2. Способен применять методы и технологии тактического и оперативного планирования и принятия решений по управлению и организации производства	ПК-2.1. Применяет методики, способы и технологии тактического и оперативного планирования и подготовки решений по управлению и организации производства. ПК-2.2. Обосновывает, разрабатывает и готовит тактические и оперативные планы и решения по управлению и организации производства;	знать: теоретические и методологические основы управления финансовой деятельностью предприятий в рыночной экономике; уметь: выявлять основные тенденции в изменении результатов финансово-хозяйственной деятельности; владеть: методами принятия решений в части управления оборотными активами; методами планирования, анализа эффективности и реализации инвестиционных проектов.
ПК-5. Способен осуществлять тактическое и оперативное управление процессами планирования и организации производства на уровне структурного подразделения предприятия	ПК-5.1. Знает методы, способы и технологии тактического и оперативного управления процессами планирования и организации производства на уровне структурного (производственного) подразделения предприятия ПК-5.2. Осуществляет тактическое и оперативное управление процессами планирования и организации производства на уровне структурного (производственного) подразделения предприятия	знать: современное законодательство, нормативные и методические документы, регулирующие финансовую деятельность компаний; методологические основы управления основным и оборотным капиталом предприятий уметь: осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов; использовать ПЭВМ и соответствующее программное обеспечение для решения типовых задач финансового менеджмента; владеть: методами планирования,

		анализа эффективности и реализации инвестиционных проектов.
--	--	---

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объем часов (зач. ед.)	
	Очная форма	Очно-заочная форма
Общая учебная нагрузка (всего)	144 (4 зач. ед)	144 (4 зач. ед)
Обязательная аудиторная учебная нагрузка (всего)	56	8
в том числе:		
Лекции	28	4
Семинарские занятия	28	4
Практические занятия	-	-
Лабораторные работы	-	-
Курсовая работа (курсовой проект)		
Другие формы и методы организации образовательного процесса (<i>расчетно-графические работы, индивидуальные задания и т.п.</i>)	-	-
Самостоятельная работа студента (всего)	88	136
Форма аттестации	экзамен	экзамен

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Теоретические основы менеджмента финансовой деятельности организаций

Сущность, цель и задачи финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как система управления. Финансовый менеджмент и его структура. Базовые концепции финансового менеджмента. Эволюция финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как наука и искусство принятия инвестиционных решений и решений по выбору источников финансирования предпринимательской деятельности. Финансовый менеджмент как орган управления.

Тема 2. Организационные основы менеджмента финансовой деятельности

Финансовая политика предприятия, ее роль и цели. Финансовая стратегия и тактика. Организационная структура финансового менеджмента. Состав и структура служб, занимающихся финансовым менеджментом. Роль и значение финансового менеджера. Квалификационные требования, предъявляемые к финансовому менеджеру. Текущее и оперативное управление финансами. Бюджетирование и финансовое прогнозирование. Практика принятия финансовых решений и обеспечение условий их реализации. Методы контроля за исполнением финансовых решений. Особенности организации финансового менеджмента в условиях различных организационно-правовых форм.

Тема 3. Концепция временной стоимости денег

Основные аналитические методы и приемы, используемые в финансовом менеджменте. Логика финансовых операций в рыночной экономике. Основные типы моделей в финансовом анализе. Базовые понятия финансовой математике. Учет фактора времени в оценке затрат и будущих доходов. Денежные потоки. Аннуитеты. Дисконтирование денежных потоков. Учет инфляционного обесценения денег в принятии финансовых решений. Дивиденды и проценты по ценным бумагам. Доходность операций с ценными бумагами.

Тема 4. Информационная база менеджмента финансовой деятельности

Состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности. Понятие отчетности. Управленческая и финансовая отчетность в системе финансового менеджмента. Внешние и внутренние пользователи финансовой отчетности. Концептуальные принципы составления отчетности в странах с развитой рыночной экономикой. Финансовая отчетность в Российской Федерации, особенности ее состава и содержания. Приемы анализа финансовой отчетности. Финансовая отчетность и оценка финансового положения предприятия. Основные принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности; углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности. Методика анализа финансового положения предприятия с использованием финансовых коэффициентов. Показатели и модели оценки ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности. Использование аналитических показателей в учетно-аналитической работе.

Тема 5. Риски и доходность в менеджменте финансовой деятельности

Сущность и виды предпринимательских рисков. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков. Способы оценки степени риска. Различные методы анализа рисков. Финансовый риск как объект управления. Организация управления рисками. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте. Оценка производственного (операционного) и финансового левериджа. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков. Элементы портфельной теории. Типы портфелей и цели портфельного инвестирования. Основные этапы процесса формирования портфеля и их характеристика. Модель выбора инвестиционного портфеля Марковица. Модель CAPM.

Тема 6. Организация и управление финансовым обеспечением предпринимательства

Понятие финансового обеспечения. Формы и методы финансового обеспечения. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности. Внутренние и внешние источники финансирования. Собственные источники финансирования. Политика формирования собственного капитала. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала. Принципы формирования уставного

капитала, резервного, добавочного фондов, а также специального назначения. Финансовые механизмы управления, формирование операционной прибыли. Операционный рычаг. Состав заемного капитала предприятия. Политика привлечения заемных средств. Традиционные методы среднесрочного и краткосрочного финансирования. Управление привлечением банковского кредита. Управление облигационным займом. Управление привлечением коммерческого кредита. Финансовый лизинг как инструмент финансирования предприятия. Арендное финансирование. Факторинг. Форфейтинг.

Тема 7. Управление стоимостью и структурой капитала

Экономическая сущность и классификация капитала предприятия. Финансирование деятельности предприятия. Финансовые ресурсы и методы финансирования. Принципы формирования капитала предприятия. Формирование рациональной структуры капитала. Оптимизация структуры капитала. Основы теории структуры капитала. Эффект финансового рычага. Стоимость капитала и принципы его оценки. Стоимость основных источников капитала. Цена капитала: базовая концепция. Цена основных источников капитала. Расчет поэлементной стоимости капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Основные теории структуры капитала. Традиционные инструменты финансирования. Основные способы увеличения капитала. Модели управления источниками финансирования. Оценка стоимости источников финансирования.

Тема 8 Управление текущими издержками

Текущие издержки и их планирование на предприятии. Классификация затрат и ее роль в управлении прибылью. Выбор системы учета затрат на производство и калькулирования себестоимости продукции, работ и услуг. Основные положения оптимизации прибыли в системе «директ-костинг». Оценка операционного лeverиджа. Маржинальная прибыль. Расчет «запаса финансовой прочности» предприятия. Эффект производственного рычага.

Тема 9. Управление оборотными и внеоборотными активами

Состав оборотного капитала предприятия и особенности финансового управления им. Политика управления оборотными активами. Стратегия финансирования оборотных средств. Принятие решений о структуре оборотных средств и краткосрочной задолженности. Управление производственными запасами. Взаимосвязь и сбалансированность отдельных видов запасов. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли.

Управление дебиторской задолженностью. Анализ величины безнадежных долгов и создание необходимых резервов. Методы и модели управления денежными активами. Анализ и планирование движения денежных средств. Оптимизация остатка денежных активов с целью обеспечения постоянной платежеспособности. Управление потоком платежей. Управление платежеспособностью и ликвидностью предприятия. Понятие денежного потока и характеристика его видов. Принципы управления денежными потоками предприятия. Методы оптимизации денежных потоков предприятия. Планирование денежных потоков.

Тема 10. Управление дивидендной политикой организации

Распределение прибыли и эффективность функционирования предприятия. Дивидендная политика. Содержание дивидендной политики и факторы, ее определяющие. Методика и порядок дивидендных выплат и политика развития предприятия. Управленческие критерии определения дивидендного дохода. Показатель дивидендного дохода. Дивидендная политика и регулирование курса акций. Управление эмиссией акций.

Тема 11. Управление инвестициями

Экономическая сущность и классификация инвестиций. Сущность, цель и задачи управления инвестициями. Правила и критерии принятия инвестиционных решений. Принципы формирования и разработки инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия. Управление реальными инвестициями. Разработка вариантов инвестиционных проектов. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке. Принципы и методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. Управление реализацией реальных инвестиционных проектов. Управление финансовыми инвестициями. Формы финансовых инвестиций и управление ими. Характеристика инвестиционных качеств отдельных инструментов фондового рынка. Факторы, определяющие инвестиционные качества финансовых инструментов. Модели, принципы и методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля компании. Управление инвестиционным портфелем компании.

Тема 12. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности

Цель и задачи планирования финансовой деятельности. Стратегия финансового планирования. Виды планов, содержание и последовательность их разработки. Бизнес-план и его финансовые аспекты. Основные финансовые показатели и методы их расчета в бизнес-планировании. Виды внутрифирменного финансового планирования. Годовой финансовый план (бюджет) компании. Операционный бюджет. Финансовый бюджет. Инвестиционный бюджет. Прогнозирование основных финансовых показателей. Имитационная модель финансового планирования и прогнозирования.

Тема 13. Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности

Сущность и задачи антикризисного финансового управления. Содержание процесса антикризисного финансового управления. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия. Экспресс-диагностика кризисных симптомов финансового состояния предприятия. Фундаментальная диагностика финансового кризиса предприятия. Количественные и качественные показатели потенциального банкротства. «Z-модель» Альтмана. Российские модели оценки потенциального банкротства. Финансовые коэффициенты, определяющие критерии

банкротства. Финансовые и количественные способы минимизации потенциальной угрозы банкротства.

4.3. Лекции

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Очно-заочная форма
1	Теоретические основы менеджмента финансовой деятельности организаций	4	0,25
2	Организационные основы менеджмента финансовой деятельности	2	0,25
3	Концепция временной стоимости денег	2	0,25
4	Информационная база менеджмента финансовой деятельности	2	0,25
5	Риски и доходность в менеджменте финансовой деятельности	2	0,25
6	Организация и управление финансовым обеспечением предпринимательства.	2	0,25
7	Управление стоимостью и структурой капитала	2	0,25
8	Управление текущими издержками	2	0,25
9	Управление оборотными и внеоборотными активами	2	0,5
10	Управление дивидендной политикой организации	2	0,5
11	Управление инвестициями	2	-
12	Внутрифирменное планирование финансовой деятельности	2	0,5
13	Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности	2	0,5
Итого:		28	4

4.4. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Очно-заочная форма
1	Теоретические основы менеджмента финансовой деятельности организаций	4	05
2	Организационные основы менеджмента финансовой деятельности	2	0,25
3	Концепция временной стоимости денег	2	0,25
4	Информационная база менеджмента финансовой деятельности	2	0,25
5	Риски и доходность в менеджменте финансовой деятельности	2	0,25
6	Организация и управление финансовым обеспечением предпринимательства.	2	0,25
7	Управление стоимостью и структурой капитала	2	0,25
8	Управление текущими издержками	2	0,25
9	Управление оборотными и внеоборотными активами	2	0,25
10	Управление дивидендной политикой организации	2	0,5

11	Управление инвестициями	2	-
12	Внутрифирменное планирование финансовой деятельности	2	0,5
13	Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности	2	0,5
Итого:		28	4

4.6. Самостоятельная работа студентов

№ п/п	Название темы	Вид СРС	Объем часов	
			Очная форма	Очно-заочная форма
1	Теоретические основы менеджмента финансовой деятельности организаций	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	6	10
2	Организационные основы менеджмента финансовой деятельности	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	6	10
3	Концепция временной стоимости денег	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	6	10
4	Информационная база менеджмента финансовой деятельности	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	7	10
5	Риски и доходность в менеджменте финансовой деятельности	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	7	10
6	Организация и управление финансовым обеспечением предпринимательства.	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	7	10
7	Управление стоимостью и структурой капитала	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	7	10
8	Управление текущими издержками	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	7	11
9	Управление оборотными и внеоборотными активами	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	7	11
10	Управление дивидендной политикой организации	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	7	11
11	Управление инвестициями	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	7	11
12	Внутрифирменное планирование финансовой деятельности	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	7	11
13	Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности	подготовка к текущей и промежуточной аттестации	7	11

Итого:		88	136
---------------	--	-----------	------------

4.7. Курсовая работа не предусмотрена учебным планом

5. Образовательные технологии

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

традиционные объяснительно-иллюстративные технологии, которые обеспечивают доступность учебного материала для большинства студентов, системность, отработанность организационных форм и привычных методов, относительно малые затраты времени;

технологии проблемного обучения, направленные на развитие познавательной активности, творческой самостоятельности студентов и предполагающие последовательное и целенаправленное выдвижение перед студентом познавательных задач, разрешение которых позволяет студентам активно усваивать знания (используются поисковые методы; постановка познавательных задач);

технологии развивающего обучения, позволяющие ориентировать учебный процесс на потенциальные возможности студентов, их реализацию и развитие;

технологии концентрированного обучения, суть которых состоит в создании максимально близкой к естественным психологическим особенностям человеческого восприятия структуры учебного процесса и которые дают возможность глубокого и системного изучения содержания учебных дисциплин за счет объединения занятий в тематические блоки;

технологии дифференцированного обучения, обеспечивающие возможность создания оптимальных условий для развития интересов и способностей студентов, в том числе и студентов с особыми образовательными потребностями, что позволяет реализовать в культурно-образовательном пространстве университета идею создания равных возможностей для получения образования;

технологии активного (контекстного) обучения, с помощью которых осуществляется моделирование предметного, проблемного и социального содержания будущей профессиональной деятельности студентов (используются активные и интерактивные методы обучения) и т.д.

Максимальная эффективность педагогического процесса достигается путем конструирования оптимального комплекса педагогических технологий и (или) их элементов на личностно-ориентированной, деятельностной, диалогической основе и использования необходимых современных средств обучения.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

а) основная литература:

1. Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент в малом бизнесе : учебник / Н. И. Морозко, Н. И. Морозко, В. Ю. Диденко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 348 с. — (Высшее образование: Магистратура).

— DOI 10.12737/1862677. - ISBN 978-5-16-017587-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2049700>

2. Левчаев, П. А. Финансы организаций : учебник / П. А. Левчаев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 386 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/22549. - ISBN 978-5-16-011342-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1932275>

3. Карпович, О. Г. Финансовый менеджмент : учебник / О. Г. Карпович, А. Е. Суглобов, Б. Т. Жарылгасова. - 2-е изд., перераб. - Москва : Дашков и К, 2023. - 396 с. - ISBN 978-5-394-05451-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2085557>

б) дополнительная литература:

1. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент. Конспект лекций с задачами и тестами : учебное пособие / Ковалев В. В. , Ковалев Вит. В. — М. : Проспект, 2019. - 560 с. - ISBN 978-5-392-27843-5. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392278435.html>

2. Лукаш Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения : учеб. пособие / Ю. А. Лукаш – М. : ФЛИНТА, 2017. - 279 с. - ISBN 978-5-9765-1368-6. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785976513686.html>

3. Рожков И.М. Финансовый менеджмент : практикум / И. М. Рожков и др. — М. : МИСиС, 2019. - 110 с. - ISBN 978-5-907061-34-7. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785907061347.html>

4. Тогузова И.З. Финансовый и инвестиционный менеджмент : учебник / И. З. Тогузова, Т. А. Хубаев, Л. А. Туаева, З. Р. Тавасиева – М. : Прометей, 2018. - 376 с. - ISBN 978-5-907003-06-4. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785907003064.html>

5. Восканян Р. О. Международный финансовый менеджмент : учебник / Восканян Р. О. , Ващенко Т. В. — М. : Проспект, 2019. - 112 с. - ISBN 978-5-392-28832-8. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392288328.html>

6. Данилин В. И. Финансовый менеджмент : категории, задачи, тесты, ситуации / В. И. Данилин. - 2-е изд. , перераб. и доп. — М. : Проспект, 2015. - 376 с. - ISBN 978-5-392-16694-7. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392166947.html>

7. Карпович О. Г. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / Карпович О. Г. — М. : Дашков и К, 2018. - 396 с. - ISBN 978-5-394-02900-4. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394029004.html>

8. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах / Ковалев В. В. , Ковалев В. В. — М. : Проспект, 2018. - 336 с. - ISBN 978-5-392-

25730-0. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392257300.html>

9. Ларионова И. А. Риск-менеджмент : учеб. пособие / Ларионова И. А. – М. : МИСиС, 2017. - 31 с. - ISBN 978-5-906846-47-1. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785906846471.html>

10. Рожков И.М. Финансовый менеджмент и комплексная оценка эффективности функционирования предприятия : моногр. / И. М. Рожков и др. – М. : МИСиС, 2016. - 157 с. - ISBN 978-5-906846-46-4. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785906846464.html>

11. Этрилл П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов / Питер Этрилл, Эдди Маклейни; Пер. с англ. - 4-е изд. – М. : Альпина Паблишер, 2016. - 648 с. - ISBN 978-5-9614-5547-2. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785961455472.html>

в) Интернет-ресурсы:

Электронно-библиотечная система «Консультант-студента» – <http://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>

Электронно-библиотечная система «StudMed.ru» – <https://www.studmed.ru>

Научная библиотека имени А. Н. Коняева – <http://biblio.dahluniver.ru/>

7. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Менеджмент финансовой деятельности организаций» предполагает использование академических аудиторий, соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Прочее: рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет.

Программное обеспечение:

Функциональное назначение	Бесплатное программное обеспечение	Ссылки
Офисный пакет	Libre Office 6.3.1	https://www.libreoffice.org/ https://ru.wikipedia.org/wiki/LibreOffice
Операционная система	UBUNTU 19.04	https://ubuntu.com/ https://ru.wikipedia.org/wiki/Ubuntu
Браузер	Firefox Mozilla	http://www.mozilla.org/ru/firefox/fx
Браузер	Opera	http://www.opera.com

Почтовый клиент	Mozilla Thunderbird	http://www.mozilla.org/ru/thunderbird
Файл-менеджер	Far Manager	http://www.farmanager.com/download.php
Архиватор	7Zip	http://www.7-zip.org/
Графический редактор	GIMP (GNU Image Manipulation Program)	http://www.gimp.org/ http://gimp.ru/viewpage.php?page_id=8 http://ru.wikipedia.org/wiki/GIMP
Редактор PDF	PDFCreator	http://www.pdfforge.org/pdfcreator
Аудиоплеер	VLC	http://www.videolan.org/vlc/

8. Оценочные средства по дисциплине
Паспорт
оценочных средств по учебной дисциплине
«Менеджмент финансовой деятельности организаций»

Описание уровней сформированности и критериев оценивания
компетенций на этапах их формирования в ходе изучения дисциплины

Этап	Код компетенции	Уровни сформированности компетенции	Критерии оценивания компетенции
Начальный	ПК-2. Способен применять методы и технологии тактического и оперативного планирования и принятия решений по управлению и организации производства	Пороговый	знать: теоретические и методологические основы управления финансовой деятельностью предприятий в рыночной экономике;
Основной		Базовый	уметь: выявлять основные тенденции в изменении результатов финансово-хозяйственной деятельности;
Заключительный		Высокий	владеть: методами принятия решений в части управления оборотными активами; методами планирования, анализа эффективности и реализации инвестиционных проектов.
Начальный	ПК-5. Способен осуществлять тактическое и оперативное управление процессами планирования и организации производства на уровне структурного (производственного) подразделения предприятия	Пороговый	знать: современное законодательство, нормативные и методические документы, регулирующие финансовую деятельность компаний; методологические основы управления основным и оборотным капиталом предприятий;
Основной		Базовый	уметь: осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов; использовать ПЭВМ и соответствующее программное обеспечение для решения типовых задач финансового менеджмента;
Заключительный		Высокий	владеть: методами планирования, анализа эффективности и реализации инвестиционных проектов.

Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в
результате освоения учебной дисциплины

№ п/п	Код компетен ции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по дисциплине)	Темы учебной дисциплины	Этапы формир ования (семестр изучения)
1	ПК-2.	Способен применять методы и технологии тактического и оперативного планирования и принятия решений по управлению и организации производства	ПК-2.1. Применяет методики, способы и технологии тактического и оперативного планирования и подготовки решений по управлению и организации производства.	Тема 1. Теоретические основы менеджмента финансовой деятельности организаций Тема 2. Организационные основы менеджмента финансовой деятельности Тема 3. Концепция временной стоимости денег	7
			ПК-2.2. Обосновывает, разрабатывает и готовит тактические и оперативные планы и решения по управлению и организации производства;	Тема 4. Информационная база менеджмента финансовой деятельности Тема 5. Риски и доходность в менеджменте финансовой деятельности Тема 6. Организация и управление финансовым обеспечением предпринимательства.	7
2	ПК-5.	Способен осуществлять тактическое и оперативное управление процессами планирования и организации	ПК-5.1. Знает методы, способы и технологии тактического и оперативного управления процессами планирования и организации	Тема 7. Управление стоимостью и структурой капитала Тема 8. Управление текущими	7

		производства на уровне структурного (производственного) подразделения предприятия	производства на уровне структурного (производственного) подразделения предприятия	издержками Тема 9. Управление оборотными и внеоборотными активами Тема 10. Управление дивидендной политикой организации	
			ПК-5.2. Осуществляет тактическое и оперативное управление процессами планирования и организации производства на уровне структурного (производственного) подразделения предприятия	Тема 11. Управление инвестициями Тема 12. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности Тема 13. Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности	7

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

№ п/п	Код компетенции	Индикаторы достижений компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1	ПК-2. Способен применять методы и технологии тактического и оперативного планирования и принятия решений по управлению и организации производства	ПК-2.1. Применяет методики, способы и технологии тактического и оперативного планирования и подготовки решений по управлению и организации производства.	знать: теоретические основы управления финансовой деятельностью предприятий в рыночной экономике; уметь: выявлять основные тенденции в изменении результатов финансово-хозяйственной деятельности; владеть: методами принятия решений в части управления оборотными	Тема 1. Теоретические основы менеджмента финансовой деятельности организаций Тема 2. Организационные основы менеджмента финансовой деятельности Тема 3. Концепция временной стоимости денег	доклад, сообщение, тестовые задания, рефераты, разноуровневые задачи и задания, практическое задание

			ми активами;		
		ПК-2.2. Обосновывает, разрабатывает и готовит тактические и оперативные планы и решения по управлению и организации производства;	знать: методологические основы управления финансовой деятельностью предприятий в рыночной экономике; уметь: выявлять тенденции в изменении результатов финансово-хозяйственной деятельности; владеть: методами планирования, анализа эффективности и реализации инвестиционных проектов.	Тема 4. Информационная база менеджмента финансовой деятельности Тема 5. Риски и доходность в менеджменте финансовой деятельности Тема 6. Организация и управление финансовым обеспечением предпринимательства.	доклад, сообщение, тестовые задания, рефераты, разноуровневые задачи и задания, практическое задание
2	ПК-5. Способен осуществлять тактическое и оперативное управление процессами планирования и организации производства на уровне структурного (производственного) подразделения предприятия	ПК-5.1. Знает методы, способы и технологии тактического и оперативного управления процессами планирования и организации производства на уровне структурного (производственного) подразделения предприятия	знать: методологические основы управления основным и оборотным капиталом предприятий уметь: осуществлять разработку и оценку инвестиционных проектов; владеть: методами планирования, анализа эффективности и реализации инвестиционных проектов.	Тема 7. Управление стоимостью и структурой капитала Тема 8. Управление текущими издержками Тема 9. Управление оборотными и внеоборотными активами Тема 10. Управление дивидендной политикой организации	доклад, сообщение, тестовые задания, рефераты, разноуровневые задачи и задания, практическое задание
		ПК-5.2. Осуществляет тактическое и оперативное управление процессами планирования и организации производства на уровне структурного (производственного) подразделения	знать: методологические основы управления основным и оборотным капиталом предприятий уметь: использовать ПЭВМ и соответствующее программное обеспечение для решения типовых задач финансового менеджмента;	Тема 11. Управление инвестициями Тема 12. Внутрифирменное планирование финансовой деятельности Тема 13. Антикризисное финансовое управление в контексте	доклад, сообщение, тестовые задания, рефераты, разноуровневые задачи и задания, практическое задание

		предприятия	владесть: методами планирования, анализа эффективности и реализации инвестиционных проектов.	<i>несостоятельности</i>	
--	--	-------------	---	--------------------------	--

1. Вопросы для обсуждения (в виде докладов и сообщений)

1. Что является предметом менеджмента финансовой деятельности организации?
2. Какая цель менеджмента финансовой деятельности организации считается наиболее распространенной в последнее время?
3. Что подразумевает управление капиталом компании?
4. На какой стадии возникают финансы компании?
5. Какие условия включает концепция идеальных рынков?
6. Что такое эффективный рынок?
7. Что относится к базовым теориям и концепциям менеджмента финансовой деятельности организации?
8. Какие проблемы агентских отношений являются характерной чертой организации финансов?
9. В чем разница между понятиями сведения и информация. Приведите пример сообщения, не являющегося при определенных условиях информативными.
10. Перечислите основные разделы годового бухгалтерского отчета. Какие из них представляют наибольший интерес для финансового менеджера и почему?
11. Можно ли утверждать, что увеличение валюты баланса является, безусловно, положительной тенденцией и свидетельствует об успешной финансовой деятельности предприятия. Приведите примеры, обосновывающие вашу позицию
12. Бухгалтерские данные считаются наиболее объективными и достоверными. Так ли это? Обоснуйте свой ответ.
13. Сформулируйте достоинства и недостатки аналитических коэффициентов.
14. Какие классификации капитала вам известны?
15. Охарактеризуйте различные виды источников средств, опишите их достоинства и недостатки.
16. Какие трактовки термина «капитал» вы знаете? Есть ли разница между понятиями «привлеченные средства», «заемные средства», «заемный капитал»; «капитал и денежные средства»; «основные фонды», «основной капитал», «основные фонды»?
17. Как вы считаете, в чем причина законодательного ограничения снизу уставного капитала.

18. Дайте характеристику различных видов лизинга. В чем состоит принципиальная разница между оперативным и финансовым лизингом.

19. Если акции предприятия растут в цене, оказывает ли это влияние на структуру его источников. Объясните ответ.

20. Дайте экономическую интерпретацию терминов «рыночная капитализация», «стоимость фирмы», «стоимость капитала», «оценка капитала».

21. Какую роль играет стоимость различных источников капитала при принятии решений долгосрочного характера? Как рассчитывается стоимость капитала в отношении отдельных источников финансирования?

22. Можно ли упорядочить источники по стоимости если да, то сделайте это. Обоснуйте свой ответ.

23. Приведите примеры платных и бесплатных источников финансирования. Ответ обоснуйте.

24. Что такое условно-переменные и условно-постоянные расходы предприятия. Объясните принцип разделения затрат.

25. Что такое производственный рычаг, как на практике проявляется его эффект?

26. Что такое финансовый рычаг, как на практике проявляется его эффект.

27. Охарактеризуйте виды лeverиджа и их значение для регулирования величины финансовых результатов.

28. Существует ли взаимосвязь между различными видами лeverиджа?

29. Какие компании могут позволить себе относительно высокий уровень финансового рычага?

30. В чем состоит значение оборотных средств для предприятия?

31. Какими факторами определяется их структура?

32. Сформулируйте различие между понятиями «оборотные средства» и «собственные оборотные средства»?

33. Какие виды рисков, связанных с управлением оборотными средствами, вы знаете?

34. Какими показателями характеризуется эффективность управления дебиторской задолженностью?

35. Какие факторы оказывают влияние на величину и структуру краткосрочных обязательств предприятия?

36. Что такое дивиденды?

37. Какие подходы в формировании дивидендной политики вы знаете? Охарактеризуйте их.

38. Охарактеризуйте различные методы выплаты дивидендов, сформулируйте их позитивные стороны.

39. Какие факторы влияют на выбор вида дивидендной политики?

40. В каких формах может выплачиваться дивиденд по акциям?

41. Какие теории дивидендной политики вам известны. Дайте краткую характеристику каждой из них, выделите положительные и отрицательные моменты.

42. Какие подходы к формированию дивидендной политики вам известны, какие типы политик вы можете назвать в разрезе этих подходов.

43. Можно ли оценить эффективность дивидендной политики. Если да, то с помощью, каких показателей можно это делать.

44. Что такое финансовое прогнозирование? Каковы цели и основные задачи финансового прогнозирования на предприятии?

45. Какие методы финансового прогнозирования вам известны, какие из них используются на вашем предприятии.

46. Назовите виды финансовых планов и установленный в них горизонт планирования.

47. Как вы понимаете финансовую стратегию.

48. Поясните содержание этапов финансового планирования.

49. Что является отправной точкой финансового прогнозирования?

50. Что такое бюджет?

51. Что такое бюджетирование? Какую роль оно играет в повышении эффективности деятельности предприятия?

52. Перечислите направления классификации расходов?

53. Что относится к материальным расходам?

54. Что включается в расходы на оплату труда?

55. Что включается в состав внереализационных расходов?

56. Что относится к прочим расходам?

57. Перечислите нормируемые расходы. В чем заключается нормирование расходов?

58. Перечислите основные направления управления затратами и результатами?

59. Что такое финансовый результат, в каких формах он может проявляться?

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству доклад, сообщение

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Доклад (сообщение) представлен(о) на высоком уровне (студент в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.)
4	Доклад (сообщение) представлен(о) на среднем уровне (студент в целом осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.)
3	Доклад (сообщение) представлен(о) на низком уровне (студент допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.)
2	Доклад (сообщение) представлен(о) на неудовлетворительном уровне или не представлен (студент не готов, не выполнил задание и т.п.)

2. Устный доклад

Примерные темы докладов

1. Эволюция менеджмента финансовой деятельности организации.
2. Финансовые рынки: классификация и характеристика.
3. Финансовые институты на рынке ценных бумаг. Принципы государственной политики на рынке ценных бумаг.
4. Фундаментальные концепции менеджмента финансовой деятельности организации. Производные финансовые инструменты.
5. Сущность и виды финансовых инструментов.
6. Основные прогнозно-аналитические методы и приемы, используемые в финансовом менеджменте.
7. Категория риска в менеджменте финансовой деятельности организации.
8. Эволюция бухгалтерской отчетности в России. Экономическая интерпретация основных статей отчетности.
9. Основные принципы и логика анализа финансовой деятельности организации.
10. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации.
11. Финансовые коэффициенты отчетности: показатели ликвидности и платежеспособности.
12. Финансовые коэффициенты отчетности: показатели финансовой устойчивости и рентабельности.
13. Финансовые коэффициенты отчетности: показатели деловой активности и рыночной активности.
14. Основные финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
15. Методы финансового планирования. Финансовое прогнозирование.
16. Категории риска и леввериджа, их взаимосвязь.
17. Левверидж и его роль в финансовом менеджменте.
18. Особенности различных схем начисления процентов.
19. Доходность финансового актива: виды и оценка.
20. Понятие инвестиционного портфеля и принципы его формирования.
21. Методы оценки инвестиционных проектов. Сравнительная характеристика критериев оценки.
22. Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции.
23. Политика предприятия в области управления оборотным капиталом. Компоненты оборотного капитала.
24. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
25. Финансирование деятельности компании: основные понятия и категории.
26. Долгосрочные пассивы: основные способы увеличения капитала.
27. Традиционные методы средне- и краткосрочного финансирования. Новые инструменты финансирования.
28. Зарубежные источники финансирования компании.

29. Балансовые модели управление источниками финансирования.
30. Цена капитала и его основных источников.
31. Основные методы выбора инвестиционных проектов.
32. Средневзвешенная стоимость капитала. Предельная стоимость капитала.
33. Основы теории структуры капитала. Основные положения теории Модильяни-Миллера.
34. Дивидендная политика предприятия и регулирование курса акций.
35. Долгосрочное финансирование за счет акционерного капитала. Портфель ценных бумаг.
36. Типы и принципы формирования портфеля ценных бумаг. Модели портфельного инвестирования.
37. Особенности управления финансами компании в случае изменения ее организационно-правовой формы.
38. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия. Модель Альтмана.
39. Особенности управления финансами неприбыльных организаций.
40. Разработка финансовой стратегии организации.
41. Политика управления внеоборотными активами.
42. Политика финансирования внеоборотных активов.
43. Политика управления прибылью и рентабельностью. Формула Дюпона.
44. Эмиссионная политика компании.
45. Политика управления заемным капиталом.
46. Политика управления финансовыми рисками.
47. Порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия.
48. Финансовый леверидж (рычаг).

Критерии и шкала оценивания к оценочному средству "устный доклад"

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	выставляется студенту, если продемонстрированы теоретические знания, умение выявлять логическую связь, давать анализ собранной информации, представлять и аргументировать выводы
4	изложено основное содержание вопросов, но есть замечания
3	вопросы освещены не полностью
1-2	сделаны небольшие сообщения

3. Типовые тестовые задания

1. Менеджмента финансовой деятельности организации – это:
 - а) система взаимоотношений между различными субъектами по поводу оптимизации распределения сырьевых ресурсов;
 - б) система взаимоотношений между различными субъектами по поводу привлечения и использования финансовых ресурсов;
 - в) система взаимоотношений между различными субъектами по поводу деятельности на фондовой бирже.

2. Объектом управления в менеджменте финансовой деятельности организации выступает:

- а) денежный оборот;
- б) кругооборот капитала;
- в) финансовые ресурсы и их источники;
- г) финансовые отношения;
- д) все вышеперечисленное.

3. Финансовые цели деятельности компании:

- а) снижение финансовых рисков;
- б) совершенствование управленческих систем;
- в) максимизация прибыли;
- г) экономическая экспансия.

4. Традиционными функциями менеджмента финансовой деятельности организации являются:

- а) планирование;
- б) организация;
- в) мотивирование;
- г) анализ;
- д) контроль;
- е) учет.

5. Не являются направлениями деятельности финансового менеджера:

- а) финансовые решения текущего характера;
- б) межфирменные отношения;
- в) распределение финансовых ресурсов;
- г) дивидендная политика;
- д) бухгалтерский учет.

6. Задачи менеджмента финансовой деятельности организации:

- а) формирование достаточного объема финансовых ресурсов и обеспечение их эффективного использования;
- б) оптимизация денежного оборота;
- в) максимизация прибыли предприятия при предусматриваемом уровне финансового риска;
- г) обеспечение постоянного финансового равновесия предприятия; д) все вышеперечисленное.

7. Родоначальником менеджмента финансовой деятельности организации является:

- а) Ф.Модильяни;
- б) В. Ковалев;
- в) Н. Лунской;
- г) Дж.Вильямс;
- д) У. Шарп;
- е) А. Рощаховский.

8. Показатели общего экономического развития страны:

- а) объем ВВП;
- б) индекс цен на продукцию отрасли;

- в) курсы отдельных валют;
- г) ставка рефинансирования ЦБ.

9. Для прогнозирования доходов предприятия и его будущего финансового состояния используются:

- а) нормативные модели;
- б) предикативные модели;
- в) дескриптивные модели.

10. Собственный оборотный капитал - это:

- а) стоимость текущих активов компании;
- б) часть собственного капитала, являющаяся источником покрытия долгосрочных активов;
- в) разница между текущими активами и собственным капиталом.

11. Коэффициенты ликвидности показывают:

- а) наличие текущих долгов у предприятия;
- б) способность покрывать текущие обязательства оборотными активами;
- в) степень доходности основных операций.

12. Коэффициенты деловой активности – это:

- а) коэффициенты рентабельности;
- б) коэффициенты фондоотдачи и фондоемкости;
- в) коэффициенты выплаты дивидендов;
- г) коэффициенты оборачиваемости текущих активов.

13. Формула Дюпона показывает взаимосвязь:

- а) рентабельности продаж, оборачиваемости и структуры капитала;
- б) прибыли до налогообложения и активов;
- в) прибыли и затрат.

14. Какой тип наращения предпочтителен при хранении денег в банке?

- а) простые проценты;
- б) зависит от процентной ставки;
- в) сложные проценты.

15. Нетто-результат эксплуатации инвестиций представляет собой:

- а) экономическую рентабельность предприятия;
- б) коэффициент трансформации;
- в) прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль.

16. Постоянные затраты на единицу продукции с увеличением объема выпуска:

- а) уменьшаются;
- б) не изменяются;
- в) увеличиваются.

17. Для определения операционного левериджа необходимо знать:

- а) выручку;
- б) валовую маржу;
- в) прибыль;
- г) рентабельность продаж.

18. Возможность влиять на валовой доход путем изменения структуры себестоимости и объема выпуска выражается категорией:

- а) финансовый левиредж;
- б) производственный левиредж;
- в) запас финансовой прочности;
- г) порог рентабельности.

19. Предприятие убыточно, но выручка от продаж меньше переменных затрат. Для получения прибыли от продаж можно:

- а) увеличить натуральный объем продаж;
- б) повышать цены;
- в) и то, и другое.

20. Операционный левиредж тем выше, чем выше:

- а) выручка от продаж;
- б) прибыль от продаж;
- в) переменные затраты.

21. Точка безубыточности – это:

- а) точка, в которой цена единицы продукции равна переменным затратам на ее производство;
- б) такой объем выпуска, при котором выручка от продаж равна сумме всех затрат предприятия;
- в) точка пересечения прямых постоянных затрат и выручки от продаж.

22. Как можно добиться снижения порога рентабельности:

- а) наращиванием валовой маржи;
- б) сокращением постоянных затрат;
- в) сокращением валовой маржи;
- г) увеличением постоянных затрат.

23. Запас финансовой прочности показывает:

- а) на сколько процентов предприятие может увеличить постоянные затраты, до того, как начнет нести убытки;
- б) на сколько процентов предприятие может увеличить переменные затраты, до того, как начнет нести убытки;
- в) на сколько процентов предприятие может сократить объем выпуска, до того, как начнет нести убытки.

24. При увеличении затрат точка безубыточности смещается в сторону большего объема выпуска. Как это влияет на запас финансовой прочности предприятия:

- а) уменьшает;
- б) не влияет;
- в) увеличивает.

25. Чему равна сила воздействия финансового рычага, если заемные средства предприятием не привлекаются?

- а) единице;
- б) нулю;
- в) величине собственных средств.

26. Понятие цена капитала – это:

- а) величина ежемесячных расходов на обслуживание своей задолженности перед собственниками и инвесторами;

б) величина относительных годовых расходов на обслуживание своей задолженности перед собственниками и инвесторами;

в) совокупность форм отчетности составленная на основе данных финансового учета.

27. Под нормой рентабельности инвестиций понимают значения коэффициента дисконтирования, при котором:

а) NPV проекта = 1;

б) NPV проекта > 0;

в) NPV проекта < 1;

г) NPV проекта = 0.

28. Цену капитала предприятия находят:

а) по формуле среднеарифметической;

б) по формуле средневзвешенной;

в) по формуле дисперсии.

29. Как изменится благосостояние владельцев компании в случае принятия проекта с $NPV = 0$:

а) ухудшится;

б) улучшится;

в) не изменится.

30. Что характеризует показатель PI?

а) чистый приведенный эффект;

б) внутреннюю норму прибыли;

в) индекс рентабельности инвестиций.

31. В случае, если средневзвешенная стоимость капитала превышает внутреннюю норму доходности, следует:

а) отказаться от проекта, т.к. он убыточен;

б) принять проект, т.к. он доходный;

в) произвести расчет эффективности проекта по другим критериям

32. Дивиденд – это:

а) текущая деятельность любой коммерческой организации;

б) степень защищенности интересов кредиторов;

в) часть прибыли компании, которая направлена акционерами в форме прямых денежных выплат.

33. основополагающие задачи выбора оптимальной дивидендной политики:

а) максимизация совокупного достояния акционеров;

б) уменьшение дебиторской задолженности предприятия;

в) достаточное финансирование деятельности предприятия;

г) обеспечение максимизации дивидендного выхода.

34. Факторы, влияющие на дивидендную политику:

а) ограничение правового характера;

б) ограничение контрактного характера;

в) ограничение в связи с недостаточной ликвидностью;

г) ограничение в связи с расширением производства;

д) ограничение в связи с интересами акционеров;

е) все вышеперечисленное.

35. По какой методике выплаты дивидендов акционер периодически может получать помимо регулярных фиксированных дивидендов, премию:

- а) методика постоянного процентного распределения прибыли;
- б) методика гарантированного минимума и экстра-дивидендов;
- в) методика фиксированных дивидендных выплат;
- г) методика выплаты дивидендов акциями.

36. Дробление акций применяется:

- а) прибыльными компаниями;
- б) убыточными компаниями;
- в) для уменьшения числа владельцев компании.

37. Возможные последствия повышения дивидендных выплат:

- а) понижение курса акций предприятия;
- б) повышение курса акций предприятия;
- в) уменьшение числа реализуемых инвестиционных проектов;
- г) увеличение активов предприятия.

38. По российскому законодательству источники дивидендных выплат:

- а) складированная продукция предприятия;
- б) нераспределенная прибыль предыдущих периодов;
- в) чистая прибыль текущего периода;
- г) целевые займы, обеспеченные имуществом предприятия.

39. Оборотные средства - это:

- а) денежные средства, авансируемые в оборотные производственные фонды и фонды обращения;
- б) денежные средства, авансируемые в основные фонды и товарные запасы;
- в) финансовые ресурсы, направляемые на производственно-торговые цели.

40. Уравнение идеальной модели управления оборотными средствами:

- а) долгосрочные пассивы = внеоборотные активы;
- б) долгосрочные пассивы = внеоборотные активы + системная часть ТА;
- в) варьирующая часть ТА = краткосрочная задолженность.

41. Уравнение консервативной модели управления оборотными средствами:

- а) долгосрочные пассивы = внеоборотные активы;
- б) долгосрочные пассивы = внеоборотные активы + системная часть ТА;
- в) долгосрочные пассивы = внеоборотные активы + системная часть ТА + варьирующая часть ТА;
- г) варьирующая часть текущих активов = краткосрочная задолженность.

42. Как влияет на длительность финансового цикла увеличение времени обращения кредиторской задолженности?

- а) длительность финансового цикла увеличивается;
- б) длительность финансового цикла не меняется;
- в) длительность финансового цикла уменьшается.

43. Как изменится размер оптимального заказа (согласно модели Уилсона) при увеличении стоимости выполнения одной партии заказа?

- а) увеличится;
- б) не изменится;
- в) уменьшится.

44. Факторинг - это:

- а) продажа товаров;
- б) продажа услуг;
- в) продажа дебиторской задолженности.

45. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности может быть достигнуто путем:

- а) увеличения выручки от продаж;
- б) увеличения кредиторской задолженности;
- в) увеличения запасов.

46. Сумма продаваемой дебиторской задолженности:

- а) равна сумме поступающих в оборот предприятия средств;
- б) меньше этой суммы;
- в) больше этой суммы.

47. Финансово-эксплуатационная потребность показывает:

- а) рентабельность предприятия;
- б) необходимый размер собственных оборотных средств;
- в) необходимую величину запасов.

48. Какую модель для определения оптимальной величины денежных средств следует использовать, когда денежные выплаты неопределенные?

- а) модель В. Баумоля;
- б) модель Уилсона;
- в) модель Миллера-Орра.

49. Лизинг используется предприятием для:

- а) приобретения оборудования при отсутствии у предприятия необходимых средств на эту цель;
- б) получения права на использование оборудования;
- в) пополнения собственных источников финансирования предприятия.

50. Назначение амортизационного фонда:

- а) учет функциональных возможностей основных фондов и нематериальных активов;
- б) обеспечение воспроизводства основных фондов и нематериальных активов;

в) отражение затрат на приобретение внеоборотных и оборотных активов в себестоимости производимой продукции.

51. Какие из приведенных определений верны? Варианты ответа:

- а) аренда - разновидность лизинга;
- б) лизинг – разновидность аренды;
- в) аренда – вид инвестиционной деятельности;
- г) лизинг – имущественный наем;
- д) аренда – имущественный наем;
- е) лизинг – вид инвестиционной деятельности.

52. В расчет суммы лизинговых платежей входит:

- а) величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю;
- б) плата за пользование лизингодателем кредитных ресурсов на приобретение имущества – объекта договора лизинга;
- в) комиссионное вознаграждение лизингодателю за предоставление имущества по договору лизинга;
- г) плата лизингодателю за дополнительные услуги, предоставляемые ему по договору лизинга;
- д) сумма налога на добавленную стоимость, уплачиваемого лизингополучателем по услугам лизингодателя;
- е) таможенная пошлина;
- ж) все вышеперечисленное.

53. Какой из методов начисления амортизации базируется на том, что износ актива не связан с временным периодом его эксплуатации:

- а) метод прямолинейной амортизации;
- б) производственный метод амортизации;
- в) метод суммы чисел;
- г) метод уменьшающегося остатка.

54. Дайте определение понятия «инфляция»:

- а) процесс повышения общего уровня цен в экономике, сопровождающийся повышением покупательной способности денег;
- б) процесс повышения общего уровня цен в экономике, сопровождающийся понижением покупательной способности денег;
- в) процесс понижения общего уровня цен в экономике, сопровождающийся повышением покупательной способности денег.

55. Какой рост цен в год соответствует понятию «гиперинфляция»?

- а) рост цен превышает 50% в год;
- б) рост цен превышает 100% в год;
- в) рост цен превышает 500% в год;
- г) рост цен превышает 1000% в год.

56. Как измеряется уровень инфляции в России?

- а) в процентах;
- б) в размах;
- в) не измеряется;
- г) нельзя определить.

57. Какой ответ наиболее правилен при описании влияния инфляции на искажение отчетных данных?

- а) инфляция сильно влияет на отчетные данные, потому что ее действие учтено в них;
- б) инфляция никак не влияет на отчетные данные, потому что ее действие не предполагается учитывать;
- в) финансовую отчетность сложно использовать для принятия финансовых решений;
- г) действие инфляции нельзя определить, потому что изменение цен на различные активы различно.

58. Косвенные проявления финансового кризиса – это:

- а) убыточная деятельность;
- б) неудовлетворительная структура бухгалтерского баланса;
- в) наличие просроченной дебиторской задолженности;
- г) задержки с представлением финансовой отчетности;
- д) прекращение выплат дивидендов;
- е) наличие просроченной кредиторской задолженности.

59. Какой показатель отождествляют с экономической стоимостью предприятия:

- а) ЧДП;
- б) ССК;
- в) NPV;
- г) прибыль.

60. Если экономическая стоимость предприятия превышает его ликвидационную стоимость, то данное предприятие целесообразно:

- а) ликвидировать;
- б) продать;
- в) реорганизовать.

61. Предприятие в соответствии с нормативными критериями признается неплатежеспособным, если его коэффициент текущей ликвидности ниже:

- а) 5,0;
- б) 2,0;
- в) 1,0.

62. Предприятие в соответствии с нормативными критериями признается неплатежеспособным, если его коэффициент обеспеченности собственными средствами ниже:

- а) 0,5;
- б) 1;
- в) 0,1.

Критерии и шкала оценивания к оценочному средству «тестовые задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Правильные ответы даны на 90-100% вопросов
4	Правильные ответы даны на 75-89% вопросов
3	Правильные ответы даны на 50-74% вопросов
2	Правильные ответы даны менее чем на 50% вопросов.

4. Разноуровневые задачи и задания

Задачи решаются с помощью электронных таблиц Excel.

ЗАДАЧА 1. На депозитный счет в банк размещены 500 000 рублей на срок 4 года 6 месяцев. Рассчитать наращенную сумму к концу срока при следующих значениях годовой процентной ставки: 0,5%; 5%; 10%; 15%; 20%; 25%; 30%; 35%. Рассмотреть случаи простых и сложных процентов.

Построить графики зависимости наращенной суммы от значения процентной ставки.

ЗАДАЧА 2. За какой срок (в годах) при размещении на депозитном счете 200 000 рублей к концу срока будет получено 400 000 рублей при следующих значениях годовой процентной ставки: 0,5%; 5%; 10%; 15%; 20%; 25%; 30%; 35%. Рассмотреть случаи простых и сложных процентов. Построить графики зависимости срока депозита от значения процентной ставки.

ЗАДАЧА 3. При каком значении годовой процентной ставки при размещении на депозитном счете 200 000 рублей к концу срока будет получено 400 000 рублей при следующих значениях срока депозита: 3 года, 4 года, 5 лет, 6 лет, 7 лет. Рассмотреть случаи простых и сложных процентов. Построить графики зависимости значения процентной ставки от срока депозита.

ЗАДАЧА 4. На депозитный счет в банк размещены 600 000 рублей на срок 7 лет. Годовая ставка сложных процентов равна 17%. Рассчитать наращенную сумму к концу срока, если проценты начисляются ежегодно, по полугодиям, ежеквартально, ежемесячно. Построить графики зависимости наращенной суммы от числа начислений процентов в течение года.

ЗАДАЧА 5. Какую сумму надо положить в банк на депозит на срок 4 года 3 месяца, чтобы к концу срока на счете была сумма 500 000 рублей при следующих значениях годовой процентной ставки: 0,5%; 5%; 10%; 15%; 20%; 25%; 30%; 35%. Рассмотреть случаи простых и сложных процентов. Построить графики зависимости современной величины от значения процентной ставки.

ЗАДАЧА 6. По первоначальному варианту контракта было необходимо выплатить 400 000 рублей через три месяца после начала сделки и еще 500 000 через 6 месяцев после начала сделки. По некоторым причинам было принято изменить условия контракта и осуществить расчет одной суммой, но через 12 месяцев. Рассчитать размер консолидированного платежа, если месячная ставка простых процентов равна 3%.

ЗАДАЧА 7. По первоначальному варианту контракта было необходимо выплатить 600 000 рублей через два года после начала сделки и еще 800 000 через 4 года после начала сделки. По некоторым причинам было принято изменить условия контракта и осуществить расчет одной суммой, но через 6 лет. Рассчитать размер консолидированного платежа, если годовая ставка сложных процентов равна 13%.

ЗАДАЧА 8. По первоначальному варианту контракта было необходимо выплатить 500 000 рублей через три месяца после начала сделки и еще 500 000 рублей через 6 месяцев после начала сделки. По некоторым причинам было принято изменить условия контракта и осуществить расчет одной суммой, равной 1300 000 рублей. Рассчитать, через какой срок (в месяцах) необходимо выплатить консолидирующий платеж, если месячная ставка простых процентов равна 3%.

ЗАДАЧА 9. По первоначальному варианту контракта было необходимо выплатить 600 000 рублей через два года после начала сделки и еще 800 000 рублей через 4 года после начала сделки. По некоторым причинам было принято изменить условия контракта и осуществить расчет одной суммой, равной 1600 000. Рассчитать, через какой срок (в годах) необходимо выплатить консолидирующий платеж, если годовая ставка сложных процентов равна 13%.

ЗАДАЧА 10. Создается фонд за срок 10 лет. Фонд создается путем внесения в конце каждого года 1 000 000 рублей. На взносы начисляются сложные годовые проценты. Варианты ставок: 5%; 10%; 15%; 20%; 25%; 30%; 35%. Рассчитать размер фонда к концу срока. Построить график зависимости размера фонда от значения процентной ставки.

Методические рекомендации:

На основе изучения основных теоретических положений следует сформулировать собственное обоснованное мнение по проблемам и возможным путям их решения в данной области (в зависимости от конкретной постановки вопроса).

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству
«разноуровневые задания и задачи»

Шкала оценивания	Критерии оценивания
5	Обучающийся полностью и правильно выполнил задание. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно в соответствии с предъявляемыми требованиями
4	Обучающийся выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы
3	Обучающийся выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач
2	Обучающийся выполнил задание неправильно. При выполнении обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

5. Оценочные средства для промежуточной аттестации (экзамен)

1. Значение менеджмента финансовой деятельности организации управления предприятием
2. Цели менеджмента финансовой деятельности организации
3. Области принятия управленческих решений в менеджменте финансовой деятельности организации
4. Система управленческих решений в менеджменте финансовой деятельности организации
5. Организационная структура управления капиталом предприятия
6. Основные финансовые документы отчетности предприятия и их содержание
7. Виды анализа финансово-хозяйственной деятельности
8. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности

9. Детализированный анализ финансово-хозяйственной деятельности
10. Основные понятия, используемые для анализа инвестиционных решений на предприятиях
11. Показатели и методы, используемые для анализа инвестиционных решений
12. Простые показатели инвестиционного анализа
13. Стоимость денег во времени
14. Показатели для оценки эффективности инвестиционных решений, учитывающие фактор времени
15. Анализ риска
16. Прибыль как объект управления
17. Точка безубыточности и запас финансовой прочности
18. Управленческие возможности моделей анализа безубыточности
19. Эффект производственного рычага
20. Использование эффекта финансового рычага в управлении рентабельностью собственного капитала
21. Оптимизация объемов производства и прибыли при ограниченных ресурсах
22. Сущность категории «капитал». Виды капитала. Понятия «цена капитала» и «стоимость капитала»
23. Стоимость основных источников капитала
24. Расчет средневзвешенной стоимости капитала предприятия
25. Управление структурой капитала. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия
26. Сущность управления и классификация оборотных активов
27. Методика расчета потребности в оборотных активах
28. Источники формирования оборотных активов
29. Политика управления оборотными активами
30. Управление денежными средствами и их эквивалентами
31. Управление дебиторской задолженностью
32. Управление производственными запасами
33. Финансово-эксплуатационные потребности предприятия

Критерии и шкала оценивания к оценочному средству «промежуточная аттестация (экзамен)»

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Студент глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.
хорошо (4)	Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество

	ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.
удовлетворительно (3)	Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно чёткие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.
неудовлетворительно (2)	Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)