

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: ЧУМАЧЕНКО ТАТЬЯНА АЛЕКСАНДРОВНА  
Должность: РЕКТОР  
Дата подписания: 08.02.2022 16:40:53  
Уникальный программный ключ:  
9c9f7aaffa4840d284abe156657b8f85432bdb16



МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ГУМАНИТАРНО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «ЮУрГГПУ»)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Шифр	Наименование дисциплины (модуля)
Б1.Б	<b>Финансовый менеджмент</b>

Код направления подготовки	38.03.02
Направление подготовки	Менеджмент
Наименование (я) ОПОП (направленность / профиль)	Управление человеческими ресурсами
Уровень образования	бакалавр
Форма обучения	заочная

Разработчики:

Должность	Учёная степень, звание	Подпись	ФИО
Заведующий кафедрой	кандидат экономических наук, доцент		Рябчук Павел Георгиевич

Рабочая программа рассмотрена и одобрена (обновлена) на заседании кафедры (структурного подразделения)

Кафедра	Заведующий кафедрой	Номер протокола	Дата протокола	Подпись
Кафедра экономики, управления и права	Рябчук Павел Георгиевич	1	28.08.2019	
Кафедра экономики, управления и права	Рябчук Павел Георгиевич	1	13.09.2020	

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка .....	3
2. Трудоемкость дисциплины (модуля) и видов занятий по дисциплине (модулю) .....	5
3. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий .....	6
4. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины .....	11
5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) .....	12
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	16
7. Перечень образовательных технологий .....	18
8. Описание материально-технической базы .....	19

## 1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1 Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к базовой части основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень образования бакалавр).

1.2 Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 з.е., 72 час.

1.3 Изучение дисциплины «Финансовый менеджмент» основано на знаниях, умениях и навыках, полученных при изучении обучающимися следующих дисциплин: «Бухгалтерский учет, экономический анализ, аудит», «Управление производством», «Финансы, денежное обращение и кредит», «Эффективный менеджмент», при проведении следующих практик: «производственная практика по получению профессиональных умений и опыта информационно-аналитической деятельности», «производственная практика по получению профессиональных умений и опыта организационно-управленческой деятельности», «производственная практика по получению профессиональных умений и опыта предпринимательской деятельности», «учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков информационно-аналитической деятельности», «учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков организационно-управленческой деятельности», «учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков предпринимательской деятельности».

1.4 Дисциплина «Финансовый менеджмент» формирует знания, умения и компетенции, необходимые для освоения следующих дисциплин: «выпускная квалификационная работа (бакалаврская работа)», «Инновационный менеджмент», для проведения следующих практик: «производственная практика (преддипломная)».

1.5 Цель изучения дисциплины:

Задача изучения дисциплины – овладение учащимися необходимыми общекультурными и профессиональными компетенциями, относящимися к управлению финансами компаний в современных рыночных условиях, в соответствии с требованиями, предъявляемыми ФГОС ВПО к выпускникам по направлению подготовки «Менеджмент» с квалификацией «бакалавр».

1.6 Задачи дисциплины:

1) ознакомить учащихся 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;

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

3) рассмотреть основные источники финансирования деятельности компаний и принципы формирования оптимальной структуры капитала;

1.7 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине в форме требований к знаниям, умениям, владениям способами деятельности и навыками их применения в практической деятельности (компетенциям):

№ п/п	Компетенция (содержание и обозначение в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП)	Конкретизированные цели освоения дисциплины		
		знать	уметь	владеть
1	ОПК-5 владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организаций на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	3.1 структуру бухгалтерской (финансовой) отчетности;	У.1 осуществлять отбор информации для решения поставленной задачи;	В.1 обобщения результатов расчетов и формирования выводов по оценке экономической ситуации на предприятии и рекомендаций по ее улучшению.

2	ПК-14 умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	3.2 методы статистической обработки и анализа информации;	У.2 обосновывать варианты решения текущих и стратегических задач организации;	В.2 методами планирования и прогнозирования хозяйственной деятельности фирмы для целей формирования учетной политики.
3	ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	3.3 методы и модели управления финансами и финансовой деятельностью корпорации;	У.3 выбирать наиболее эффективные методы управления материальными и финансовыми потоками;	В.3 навыками подготовки сбалансированных управленческих решений в области управления активами и пассивами организации.

**2. ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И ВИДОВ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Наименование раздела дисциплины (темы)	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Итого часов
	Л	ЛЗ	ПЗ	СРС	
<b>Итого по дисциплине</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>56</b>	<b>68</b>
<b>Первый период контроля</b>					
<b>Теория финансового менеджмента</b>	<b>2</b>			<b>18</b>	<b>20</b>
Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании.	2			6	8
Базовые концепции финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег.				6	6
Сущность и организация финансового менеджмента в организации				6	6
<b>Методы финансового менеджмента</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>38</b>	<b>48</b>
Финансовое планирование и прогнозирование			2	8	10
Оценка долгосрочных финансовых активов			2	8	10
Управление финансовыми рисками		2		8	10
Теория портфеля и модели ценообразования активов	2			8	10
Финансовая политика и дивидендная политика	2			6	8
<b>Итого по видам учебной работы</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>56</b>	<b>68</b>
<b>Форма промежуточной аттестации</b>					
Зачет					4
<b>Итого за Первый период контроля</b>					<b>72</b>

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

**3.1 Лекции**

Наименование раздела дисциплины (модуля)/ Тема и содержание	Трудоемкость (кол-во часов)
<b>1. Теория финансового менеджмента</b>  <i>Формируемые компетенции, образовательные результаты:</i> ОПК-5 (3.1) ПК-14 (3.2) ПК-4 (3.3)	2
1.1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании. 1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. 2. Цели и задачи финансового менеджмента. 3. Принципы финансового менеджмента. 4. Финансовый менеджмент как система управления. Объект и субъект финансового менеджмента. 5. Функции финансового менеджмента. Рыночная среда и финансовый механизм предприятия. 6. Финансовые инструменты. Информационное и организационное обеспечение финансового менеджмента. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2
<b>2. Методы финансового менеджмента</b>  <i>Формируемые компетенции, образовательные результаты:</i> ОПК-5 (3.1, У.1, В.1) ПК-14 (3.2, У.2, В.2) ПК-4 (3.3, У.3, В.3)	4
2.1. Теория портфеля и модели ценообразования активов 1. Индикаторы на рынке ценных бумаг. Понятие, классификация и этапы формирования инвестиционного портфеля. 2. Портфельные стратегии, применяемые при инвестировании в финансовые активы: активные, пассивные, смешанные. 3. Оценка риска и доходности портфеля. Эффект диверсификации. 4. Портфельная теория Марковица. Модели ценообразования активов на рынке капиталов (CAPM, APT). Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2
2.2. Финансовая политика и дивидендная политика 1. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика. 2. Типы дивидендов, формы и порядок выплат. 3. Дивидендная политика и стоимость организации. 4. Основные теории дивидендной политики: теория нерелевантности дивидендов (Ф. Модильяни и М. Миллер), теория предпочтения дивидендных выплат (У. Гордон, Дж. Линтнер и др.), теория налоговых асимметрий (Р. Литценбергер и К. Рамасвами), теория клиентуры, сигнальная теория, модель агентских отношений. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2

**3.2 Лабораторные**

Наименование раздела дисциплины (модуля)/ Тема и содержание	Трудоемкость (кол-во часов)
<b>1. Методы финансового менеджмента</b>	2

**Формируемые компетенции, образовательные результаты:**

ОПК-5 (3.1, У.1, В.1)

ПК-14 (3.2, У.2, В.2)

ПК-4 (3.3, У.3, В.3)

1.1. Управление финансовым риском 1. Характеристика предпринимательского риска. 2. Виды финансового риска. 3. Подходы к управлению рисками: активный, адаптивный и консервативный (пассивный). 4. Принципы и методы управления финансовым риском. 5. Показатели оценки риска. Порядок расчета показателя цены (стоимости) риска – VaR и модификаций EaR (рисковой прибыли), EPaR (рисковой прибыли на акцию), скорректированного на риск денежного потока CFaR и др. 6. Деловой и финансовый риск организации. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---

**3.3 Практические**

Наименование раздела дисциплины (модуля)/ Тема и содержание	Трудоемкость (кол-во часов)
<b>1. Методы финансового менеджмента</b>	<b>4</b>
<b>Формируемые компетенции, образовательные результаты:</b>	
ОПК-5 (3.1, У.1, В.1) ПК-14 (3.2, У.2, В.2) ПК-4 (3.3, У.3, В.3)	
1.1. Финансовое планирование и прогнозирование 1. Сущность и методы финансового планирования в организации. 2. Методы и модели прогнозирования основных финансовых показателей. 3. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. 4. Финансовая стратегия и концепция устойчивого роста. 5. Бюджеты, их виды и роль в краткосрочном планировании. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2
1.2. Оценка долгосрочных финансовых активов 1. Понятие, сущность и виды финансовых активов. 2. Количественные и качественные характеристики финансовых инструментов. 3. Оценка стоимости и доходности облигаций, рынок корпоративных облигаций в России. 4. Модели и методы оценки стоимости и доходности акций. Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2

**3.4 СРС**

Наименование раздела дисциплины (модуля)/ Тема для самостоятельного изучения	Трудоемкость (кол-во часов)
<b>1. Теория финансового менеджмента</b>	<b>18</b>
<b>Формируемые компетенции, образовательные результаты:</b>	
ОПК-5 (3.1) ПК-14 (3.2) ПК-4 (3.3)	

<p>1.1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании.</p> <p><b>Задание для самостоятельного выполнения студентом:</b></p> <p>Изучив основную и дополнительную литературу, а так же материалы из сети Интернет, подготовить доклады по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.</li> <li>2. Цели и задачи финансового менеджмента.</li> <li>3. Принципы финансового менеджмента.</li> <li>4. Финансовый менеджмент как система управления. Объект и субъект финансового менеджмента.</li> <li>5. Функции финансового менеджмента. Рыночная среда и финансовый механизм предприятия.</li> <li>6. Финансовые инструменты. Информационное и организационное обеспечение финансового менеджмента.</li> </ol> <p>Решение теста по разделу.</p> <p>Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5</p> <p>Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1</p>	6
<p>1.2. Базовые концепции финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег.</p> <p><b>Задание для самостоятельного выполнения студентом:</b></p> <p>Изучив основную и дополнительную литературу, а так же материалы из сети Интернет, подготовить доклады по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Базовые концепции финансового менеджмента.</li> <li>2. Концепция временной стоимости денег.</li> <li>3. Денежные потоки. Логика финансовых операций в рыночной экономике.</li> <li>4. Операции дисконтирования и наращивания (компаундинга).</li> <li>5. Будущая и настоящая стоимость денег. Влияние инфляции. Оценка ануитетов.</li> </ol> <p>Решение теста по разделу.</p> <p>Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5</p> <p>Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1</p>	6
<p>1.3. Сущность и организация финансового менеджмента в организации</p> <p><b>Задание для самостоятельного выполнения студентом:</b></p> <p>Изучив основную и дополнительную литературу, а так же материалы из сети Интернет, подготовить доклады по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.</li> <li>2. Базовые принципы и цели финансового менеджмента.</li> <li>3. Внешняя экономическая среда бизнеса.</li> <li>4. Содержание функций финансового менеджмента.</li> <li>5. Базовые концепции финансового менеджмента.</li> <li>6. Организация финансового менеджмента и должностные обязанности финансовых менеджеров.</li> </ol> <p>Решение теста по разделу.</p> <p>Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5</p> <p>Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1</p>	6
<b>2. Методы финансового менеджмента</b>	<b>38</b>
<b>Формируемые компетенции, образовательные результаты:</b>	
ОПК-5 (3.1, У.1, В.1)	
ПК-14 (3.2, У.2, В.2)	
ПК-4 (3.3, У.3, В.3)	

<p>2.1. Финансовое планирование и прогнозирование</p> <p><b>Задание для самостоятельного выполнения студентом:</b></p> <p>Изучив основную и дополнительную литературу, а так же материалы из сети Интернет, подготовить доклады по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность и методы финансового планирования в организации.</li> <li>2. Методы и модели прогнозирования основных финансовых показателей.</li> <li>3. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.</li> <li>4. Финансовая стратегия и концепция устойчивого роста.</li> <li>5. Бюджеты, их виды и роль в краткосрочном планировании.</li> </ol> <p>Решение теста по разделу. Решение ситуационных задачи и кейс-задачи по разделу.</p> <p>Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5</p> <p>Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1</p>	8
<p>2.2. Оценка долгосрочных финансовых активов</p> <p><b>Задание для самостоятельного выполнения студентом:</b></p> <p>Изучив основную и дополнительную литературу, а так же материалы из сети Интернет, подготовить доклады по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие, сущность и виды финансовых активов.</li> <li>2. Количественные и качественные характеристики финансовых инструментов.</li> <li>3. Оценка стоимости и доходности облигаций, рынок корпоративных облигаций в России.</li> <li>4. Модели и методы оценки стоимости и доходности акций.</li> </ol> <p>Решение теста по разделу. Решение ситуационных задачи и кейс-задачи по разделу.</p> <p>Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5</p> <p>Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1</p>	8
<p>2.3. Управление финансовым риском</p> <p><b>Задание для самостоятельного выполнения студентом:</b></p> <p>Изучив основную и дополнительную литературу, а так же материалы из сети Интернет, подготовить доклады по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Характеристика предпринимательского риска.</li> <li>2. Виды финансового риска.</li> <li>3. Подходы к управлению рисками: активный, адаптивный и консервативный (пассивный).</li> <li>4. Принципы и методы управления финансовым риском.</li> <li>5. Показатели оценки риска. Порядок расчета показателя цены (стоимости) риска – VaR и модификаций EaR (рисковой прибыли), EPaR (рисковой прибыли на акцию), скорректированного на риск денежного потока CFaR и др.</li> <li>6. Деловой и финансовый риск организации.</li> </ol> <p>Решение теста по разделу. Решение ситуационных задачи и кейс-задачи по разделу.</p> <p>Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5</p> <p>Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1</p>	8
<p>2.4. Теория портфеля и модели ценообразования активов</p> <p><b>Задание для самостоятельного выполнения студентом:</b></p> <p>Изучив основную и дополнительную литературу, а так же материалы из сети Интернет, подготовить доклады по темам:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Индикаторы на рынке ценных бумаг. Понятие, классификация и этапы формирования инвестиционного портфеля.</li> <li>2. Портфельные стратегии, применяемые при инвестировании в финансовые активы: активные, пассивные, смешанные.</li> <li>3. Оценка риска и доходности портфеля. Эффект диверсификации.</li> <li>4. Портфельная теория Марковица. Модели ценообразования активов на рынке капиталов (CAPM, APT).</li> </ol> <p>Решение теста по разделу. Решение ситуационных задачи и кейс-задачи по разделу.</p> <p>Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5</p> <p>Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1</p>	8

2.5. Финансовая политика и дивидендная политика

6

**Задание для самостоятельного выполнения студентом:**

Изучив основную и дополнительную литературу, а так же материалы из сети Интернет, подготовить доклады по темам:

1. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика.
  2. Типы дивидендов, формы и порядок выплат.
  3. Дивидендная политика и стоимость организации.
  4. Основные теории дивидендной политики: теория нерелевантности дивидендов (Ф. Модильяни и М. Миллер), теория предпочтения дивидендных выплат (У. Гордон, Дж. Линтнер и др.), теория налоговых асимметрий (Р. Литценбергер и К. Рамасвами), теория клиентуры, сигнальная теория, модель агентских отношений.
- Решение теста по разделу. Решение ситуационных задач и кейс-задачи по разделу.  
Учебно-методическая литература: 1, 2, 3, 4, 5  
Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1

## 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1. Учебно-методическая литература

№ п/п	Библиографическое описание (автор, заглавие, вид издания, место, издательство, год издания, количество страниц)	Ссылка на источник в ЭБС
<b>Основная литература</b>		
1	Кушу С.О. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент»/ Кушу С.О.— Электрон. текстовые данные.— Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018.— 65 с.— Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/79918.html">http://www.iprbookshop.ru/79918.html</a> .— ЭБС «IPRbooks»	<a href="http://www.iprbookshop.ru/79918.html">http://www.iprbookshop.ru/79918.html</a>
2	Цику Б.Х. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Цику Б.Х., Кушу С.О.— Электрон. текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2010.— 68 с.— Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/10309.html">http://www.iprbookshop.ru/10309.html</a> .— ЭБС «IPRbooks»	<a href="http://www.iprbookshop.ru/10309.html">http://www.iprbookshop.ru/10309.html</a>
<b>Дополнительная литература</b>		
3	Кушу С.О. Современные проблемы и технологии финансового менеджмента [Электронный ресурс]: учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки магистратуры «Экономика»/ Кушу С.О.— Электрон. текстовые данные.— Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018.— 62 с.— Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/78369.html">http://www.iprbookshop.ru/78369.html</a> .— ЭБС «IPRbooks»	<a href="http://www.iprbookshop.ru/78369.html">http://www.iprbookshop.ru/78369.html</a>
4	Лытнев О.Н. Финансовый менеджмент. Денежные потоки и основы маржинального анализа [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Лытнев О.Н.— Электрон. текстовые данные.— Калининград: Балтийский федеральный университет им. Иммануила Канта, 2006.— 106 с.— Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/3172.html">http://www.iprbookshop.ru/3172.html</a> .— ЭБС «IPRbooks»	<a href="http://www.iprbookshop.ru/3172.html">http://www.iprbookshop.ru/3172.html</a>
5	Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Т.В. Абалакина [и др].— Электрон. текстовые данные.— Москва: ИД «Экономическая газета», ИТКОР, 2011.— 518 с.— Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/8383.html">http://www.iprbookshop.ru/8383.html</a> .— ЭБС «IPRbooks»	<a href="http://www.iprbookshop.ru/8383.html">http://www.iprbookshop.ru/8383.html</a>

### 4.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование базы данных	Ссылка на ресурс
1	Справочная правовая система Консультант плюс	

## 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

### 5.1. Описание показателей и критерии оценивания компетенций

Код компетенции по ФГОС					
Код образовательного результата дисциплины	Текущий контроль				Промежуточная аттестация
	Доклад/сообщение	Кейс-задачи	Ситуационные задачи	Тест	
<b>ОПК-5</b>					
3.1	+			+	+
У.1			+		+
В.1		+			+
<b>ПК-14</b>					
3.2	+			+	+
У.2			+		+
В.2		+			+
<b>ПК-4</b>					
3.3	+			+	+
У.3			+		+
В.3		+			+

### 5.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

#### 5.2.1. Текущий контроль.

Типовые задания к разделу "Теория финансового менеджмента":

##### 1. Доклад/сообщение

Изучив основную и дополнительную литературу, а так же материалы из сети Интернет, подготовить доклады по темам:

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
2. Цели и задачи финансового менеджмента.
3. Принципы финансового менеджмента.
4. Финансовый менеджмент как система управления. Объект и субъект финансового менеджмента.
5. Функции финансового менеджмента. Рыночная среда и финансовый механизм предприятия.
6. Финансовые инструменты. Информационное и организационное обеспечение финансового менеджмента.

Количество баллов: 5

## **2. Тест**

1. Финансовый менеджмент представляет собой. . . .
  1. государственное управление финансами
  2. управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике
  3. управление финансовыми потоками некоммерческой организации

2. Какие функции выполняют финансы организаций?

1. воспроизводственную, контрольную, распределительную.
2. контрольную, учетную
3. распределительную, контрольную

3. Кто формирует финансовую политику организации?

1. главный бухгалтер организации
2. финансовый менеджер
3. руководитель хозяйствующего субъекта

4. Основной целью финансового менеджмента является. . .

1. разработка финансовой стратегии организации
2. рост дивидендов организации
3. максимизация рыночной стоимости организации

5. Объектами финансового менеджмента являются. . .

1. финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработка плата основных работников
2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации
3. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки

Количество баллов: 5

Типовые задания к разделу "Методы финансового менеджмента":

### **1. Доклад/сообщение**

Изучив основную и дополнительную литературу, а так же материалы из сети Интернет, подготовить доклады по темам:

1. Сущность и методы финансового планирования в организации.
2. Методы и модели прогнозирования основных финансовых показателей.
3. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
4. Финансовая стратегия и концепция устойчивого роста.
5. Бюджеты, их виды и роль в краткосрочном планировании.

Количество баллов: 5

### **2. Кейс-задачи**

Крупный эмитент предполагает провести облигационный заем в объеме 100 млн.руб. Тираж составит 10 000 облигаций.

Проведите необходимые расчеты и определите вид выпускаемых облигаций, который будет наиболее выгодным для эмитента:

- а) десятилетние облигации с нулевым купоном и выплатой разового дохода в объеме 25 000 руб. на облигацию;
- б) бессрочные облигации с выплатой ежегодного дохода в объеме 1000 руб. на облигацию;
- в) безотзывная облигация с годовым купонным доходом 1 100 руб. и сроком обращения 5 лет.

Ставка дисконтирования равна ставке рефинансирования на дату решения задачи.

Сделайте аргументированный вывод

Количество баллов: 20

### **3. Ситуационные задачи**

Ожидаемая доходность рыночного портфеля 18%, ставка без риска 10% годовых. Коэффициент бета акции компании А относительно рыночного портфеля составляет 1,2, компании Б - 1,8, а компании В - 1,1. Цена акции А равна 15 руб., акции Б - 23 руб., акции В - 17 руб. Инвестор ожидает, что через год цена акции А составит 19 руб., акции Б - 26,5 руб., акции В - 22, дивиденды по акциям не выплачиваются.

1. Акции, переоценены или недооценены?
2. Определите доходность личного портфеля инвестора в динамике, если в инвестиционном портфеле три акции А, две акции Б и пять акций В.
3. Как изменится стоимость инвестиционного портфеля, если курс акций компании А увеличится на 18%, Б - на 16%, В - упадет на 15%?

Дайте рекомендации по формированию портфеля в предложенных условиях.

Количество баллов: 10

#### 4. Тест

1. К вторичным ценным бумагам относятся . . .
  1. облигации
  2. векселя
  3. фьючерсы
  
2. "Золотое правило" финансового менеджмента - это . . .
  1. рубль сегодня стоит больше, чем рубль – завтра +
  2. доход возрастает по мере уменьшения риска
  3. чем выше платежеспособность, тем меньше ликвидность
  
3. Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента - это . . .
  1. аннуитет
  2. дисконтирование
  3. своп
  
4. Если равномерные платежи предприятия производятся в конце периода, то такой поток называется . . .
  1. пренумерандо
  2. перпетуитет
  3. постнумерандо
  
5. К производным ценным бумагам относятся . . .
  1. акции предприятия
  2. опционы
  3. облигации
  
6. К финансовому рынку может быть отнесен . . .
  1. рынок труда
  2. рынок капитала
  3. отраслевой товарный рынок

Количество баллов: 5

#### 5.2.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации в ФГБОУ ВО «ЮУрГПУ».

#### Первый период контроля

##### 1. Зачет

Вопросы к зачету:

1. Содержание, базовые принципы и цели финансового менеджмента.
2. Внешняя экономическая среда принятия финансового решения.
3. Содержание функций финансового менеджмента.
4. Базовые концепции финансового менеджмента.
5. Организация финансового менеджмента и должностные обязанности финансовых менеджеров.
7. Сущность и методы финансового планирования в организации.
8. Методы и модели прогнозирования основных финансовых показателей.
9. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
10. Финансовая стратегия и концепция устойчивого роста.
11. Бюджеты, их виды и роль в краткосрочном планировании.
12. Понятие, сущность и виды финансовых активов.
13. Количественные и качественные характеристики финансовых инструментов.
14. Оценка стоимости и доходности облигаций.
15. Рынок корпоративных облигаций в России.
16. Модели и методы оценки стоимости акций.
17. Модели и методы оценки доходности акций.
18. Модели управления финансовыми рисками.
19. Показатели оценки риска.
20. Модель «затраты - объем продаж - прибыль» (CVP).

21. Расчет точки безубыточности, определение целевого объема продаж, запаса финансовой прочности и анализ ассортиментной политики.
22. Операционный и финансовый рычаг. Совместный эффект рычагов.
23. Индикаторы на рынке ценных бумаг.
24. Портфельные стратегии, применяемые при инвестировании в финансовые активы
25. Оценка риска и доходности портфеля.
26. Портфельная теория Марковица.
27. Модели ценообразования активов на рынке капиталов.
28. Долгосрочная финансовая политика.
29. Краткосрочная финансовая политика.
30. Финансовая стратегия и тактика.
31. Типы дивидендов, формы и порядок выплат.
32. Дивидендная политика и стоимость организации.

**5.3. Примерные критерии оценивания ответа студентов на экзамене (зачете):**

<b>Отметка</b>	<b>Критерии оценивания</b>
"Отлично"	<ul style="list-style-type: none"> <li>-дается комплексная оценка предложенной ситуации</li> <li>-демонстрируются глубокие знания теоретического материала и умение их применять</li> <li>-последовательное, правильное выполнение всех заданий</li> <li>-умение обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы</li> </ul>
"Хорошо"	<ul style="list-style-type: none"> <li>-дается комплексная оценка предложенной ситуации</li> <li>-демонстрируются глубокие знания теоретического материала и умение их применять</li> <li>-последовательное, правильное выполнение всех заданий</li> <li>-возможны единичные ошибки, исправляемые самим студентом после замечания преподавателя</li> <li>-умение обоснованно излагать свои мысли, делать необходимые выводы</li> </ul>
"Удовлетворительно" ( <i>"зачтено"</i> )	<ul style="list-style-type: none"> <li>-затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации</li> <li>-неполное теоретическое обоснование, требующее наводящих вопросов преподавателя</li> <li>-выполнение заданий при подсказке преподавателя</li> <li>-затруднения в формулировке выводов</li> </ul>
"Неудовлетворительно" ( <i>"не зачтено"</i> )	<ul style="list-style-type: none"> <li>-неправильная оценка предложенной ситуации</li> <li>-отсутствие теоретического обоснования выполнения заданий</li> </ul>

## **6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **1. Лекции**

Лекция - одна из основных форм организации учебного процесса, представляющая собой устное, монологическое, систематическое, последовательное изложение преподавателем учебного материала с демонстрацией слайдов и фильмов. Работа обучающихся на лекции включает в себя: составление или слежение за планом чтения лекции, написание конспекта лекции, дополнение конспекта рекомендованной литературой.

Требования к конспекту лекций: краткость, схематичность, последовательная фиксация основных положений, выводов, формулировок, обобщений. В конспекте нужно помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Последующая работа над материалом лекции предусматривает проверку терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. В конспекте нужно обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удается разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.

### **2. Лабораторные**

Лабораторные занятия проводятся в специально оборудованных лабораториях с применением необходимых средств обучения (лабораторного оборудования, образцов, нормативных и технических документов и т.п.).

При выполнении лабораторных работ проводятся: подготовка оборудования и приборов к работе, изучение методики работы, воспроизведение изучаемого явления, измерение величин, определение соответствующих характеристик и показателей, обработка данных и их анализ, обобщение результатов. В ходе проведения работ используются план работы и таблицы для записей наблюдений.

При выполнении лабораторной работы студент ведет рабочие записи результатов измерений (испытаний), оформляет расчеты, анализирует полученные данные путем установления их соответствия нормам и/или сравнения с известными в литературе данными и/или данными других студентов. Окончательные результаты оформляются в форме заключения.

### **3. Практические**

Практические (семинарские занятия) представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения практических занятий и семинаров является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях.

При подготовке к практическому занятию необходимо, ознакомиться с его планом; изучить соответствующие конспекты лекций, главы учебников и методических пособий, разобрать примеры, ознакомиться с дополнительной литературой (справочниками, энциклопедиями, словарями). К наиболее важным и сложным вопросам темы рекомендуется составлять конспекты ответов. Следует готовить все вопросы соответствующего занятия: необходимо уметь давать определения основным понятиям, знать основные положения теории, правила и формулы, предложенные для запоминания к каждой теме.

В ходе практического занятия надо давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов, доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

### **4. Зачет**

Цель зачета – проверка и оценка уровня полученных студентом специальных знаний по учебной дисциплине и соответствующих им умений и навыков, а также умения логически мыслить, аргументировать избранную научную позицию, реагировать на дополнительные вопросы, ориентироваться в массиве информации.

Подготовка к зачету начинается с первого занятия по дисциплине, на котором обучающиеся получают предварительный перечень вопросов к зачету и список рекомендуемой литературы, их ставят в известность относительно критериев выставления зачета и специфике текущей и итоговой аттестации. С самого начала желательно планомерно осваивать материал, руководствуясь перечнем вопросов к зачету и списком рекомендуемой литературы, а также путем самостоятельного конспектирования материалов занятий и результатов самостоятельного изучения учебных вопросов.

По результатам сдачи зачета выставляется оценка «зачтено» или «не зачтено».

### **5. Доклад/сообщение**

Доклад – развернутое устное (возможен письменный вариант) сообщение по определенной теме, сделанное публично, в котором обобщается информация из одного или нескольких источников, представляется и обосновывается отношение к описываемой теме.

Основные этапы подготовки доклада:

1. четко сформулировать тему;
2. изучить и подобрать литературу, рекомендуемую по теме, выделив три источника библиографической информации:
  - первичные (статьи, диссертации, монографии и т. д.);
  - вторичные (библиография, реферативные журналы, сигнальная информация, планы, граф-схемы, предметные указатели и т. д.);
  - третичные (обзоры, компилятивные работы, справочные книги и т. д.);
3. написать план, который полностью согласуется с выбранной темой и логично раскрывает ее;
4. написать доклад, соблюдая следующие требования:
  - структура доклада должна включать краткое введение, обосновывающее актуальность проблемы; основной текст; заключение с краткими выводами по исследуемой проблеме; список использованной литературы;
  - в содержании доклада общие положения надо подкрепить и пояснить конкретными примерами; не пересказывать отдельные главы учебника или учебного пособия, а изложить собственные соображения по существу рассматриваемых вопросов, внести свои предложения;
5. оформить работу в соответствии с требованиями.

### **6. Тест**

Тест это система стандартизованных вопросов (заданий), позволяющих автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающихся. Тесты могут быть аудиторными и внеаудиторными. Преподаватель доводит до сведения студентов информацию о проведении теста, его форме, а также о разделе (теме) дисциплины, выносимой на тестирование.

При самостоятельной подготовке к тестированию студенту необходимо:

- проработать информационный материал по дисциплине. Проконсультироваться с преподавателем по вопросу выбора учебной литературы;
- выяснить все условия тестирования заранее. Необходимо знать, сколько тестов вам будет предложено, сколько времени отводится на тестирование, какова система оценки результатов и т.д.
- работая с тестами, внимательно и до конца прочесть вопрос и предлагаемые варианты ответов; выбрать правильные (их может быть несколько); на отдельном листке ответов выписать цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам. В случае компьютерного тестирования указать ответ в соответствующем поле (полях);
- в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания. Это позволяет максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант.
- решить в первую очередь задания, не вызывающие трудностей, к трудному вопросу вернуться в конце.
- оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

## **7. Ситуационные задачи**

Ситуационная задача представляет собой задание, которое включает в себя характеристику ситуации из которой нужно выйти, или предложить ее исправить; охарактеризовать условия, в которых может возникнуть та или иная ситуация и предложить найти выход из нее и т.д.

При выполнении ситуационной задачи необходимо соблюдать следующие указания:

1. Внимательно прочитать текст предложенной задачи и вопросы к ней.
2. Все вопросы логично связаны с самой предложенной задачей, поэтому необходимо работать с каждым из вопросов отдельно.
3. Вопросы к задаче расположены по мере усложнения, поэтому желательно работать с ними в том порядке, в котором они поставлены.

## **8. Кейс-задачи**

Кейс – это описание конкретной ситуации, отражающей какую-либо практическую проблему, анализ и поиск решения которой позволяет развивать у обучающихся самостоятельность мышления, способность выслушивать и учитывать альтернативную точку зрения, а также аргументировано отстаивать собственную позицию.

Рекомендации по работе с кейсом:

1. Сначала необходимо прочитать всю имеющуюся информацию, чтобы составить целостное представление о ситуации; не следует сразу анализировать эту информацию, желательно лишь выделить в ней данные, показавшиеся важными.
2. Требуется охарактеризовать ситуацию, определить ее сущность и отметить второстепенные элементы, а также сформулировать основную проблему и проблемы, ей подчиненные. Важно оценить все факты, касающиеся основной проблемы (не все факты, изложенные в ситуации, могут быть прямо связаны с ней), и попытаться установить взаимосвязь между приведенными данными.
3. Следует сформулировать критерий для проверки правильности предложенного решения, попытаться найти альтернативные способы решения, если такие существуют, и определить вариант, наиболее удовлетворяющий выбранному критерию.
4. В заключении необходимо разработать перечень практических мероприятий по реализации предложенного решения.
5. Для презентации решения кейса необходимо визуализировать решение (в виде электронной презентации, изображения на доске и пр.), а также оформить письменный отчет по кейсу.

## **7. ПЕРЕЧЕНЬ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ**

1. Дифференцированное обучение (технология уровневой дифференциации)
2. Проблемное обучение
3. Проектные технологии

## **8. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ**

1. компьютерный класс – аудитория для самостоятельной работы
2. учебная аудитория для лекционных занятий
3. учебная аудитория для семинарских, практических занятий
4. Лицензионное программное обеспечение:
  - Операционная система Windows 10
  - Microsoft Office Professional Plus
  - Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition
  - Справочная правовая система Консультант плюс
  - 7-zip
  - Adobe Acrobat Reader DC