

Документ подписан простой электронной подписью
 Информация о владельце:
 ФИО: ЧУМАЧЕНКО ТАТЬЯНА АЛЕКСАНДРОВНА
 Должность: РЕКТОР
 Дата подписания: 26.04.2022 15:17:41
 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.В	Финансовый менеджмент

Код направления подготовки	38.04.02
Направление подготовки	Менеджмент
Наименование (я) ОПОП (направленность / профиль)	Управление человеческим капиталом
Уровень образования	магистр
Форма обучения	заочная

Разработчики:

Должность	Учёная степень, звание	Подпись	ФИО
Профессор	доктор экономических наук, профессор		Лысенко Юлия Валентиновна

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	14.09.2021	

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	10
5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)	11
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	18
7. Перечень образовательных технологий	19
8. Описание материально-технической базы	20

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1 Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к модулю части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1 «Дисциплины/модули» основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент» (уровень образования магистр). Дисциплина является дисциплиной по выбору.

1.2 Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 час.

1.3 Изучение дисциплины «Финансовый менеджмент» основано на знаниях, умениях и навыках, полученных при изучении обучающимися следующих дисциплин: «Теория и практика разработки и принятия управленческих решений», «Управление инвестициями», «Управление проектами», при проведении следующих практик: «производственная практика (научно-исследовательская работа)», «производственная практика (по профилю профессиональной деятельности)», «учебная практика (научно-исследовательская работа)».

1.4 Дисциплина «Финансовый менеджмент» формирует знания, умения и компетенции, необходимые для освоения следующих дисциплин: «Бизнес-аналитика», «выполнение и защита выпускной квалификационной работы», «Экономико-математическое моделирование в бизнес системах», для проведения следующих практик: «производственная практика (преддипломная)».

1.5 Цель изучения дисциплины:

Целью освоения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных компетенций в процессе изучения организационных, методических, регулирующих основ финансовых взаимоотношений и взаимосвязей, складывающихся на предприятиях, а также основ управления финансами в процессе осуществления хозяйственной деятельности.

1.6 Задачи дисциплины:

1) знать функции, цели и задачи финансового менеджмента; базовые концепции финансового менеджмента; особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия

2) знать методологические основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; управления оборотным капиталом и внеоборотными активами;

3) уметь принимать финансовые решения в условиях инфляционной и безинфляционной политики;

4) уметь формировать, распределять и использовать финансовые ресурсы предприятия; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов; прогнозировать вероятность банкротства и разрабатывать пути выхода из него;

5) находить и использовать необходимую финансовую информацию.

1.7 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы:

№ п/п	Код и наименование компетенции по ФГОС
Код и наименование индикатора достижения компетенции	
1	ПК-10 способен оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности
	ПК.10.1 Знает методы оценки эффективности бизнес-проектов и программ.
	ПК.10.2 Умеет применять современный математический инструментарий для решения содержательных экономических задач, в том числе для оценки эффективности проектов и расчета основных показателей с учетом фактора неопределенности и риска
	ПК.10.3 Владеет методиками построения эконометрических моделей, позволяющей совершенствовать методики оценки эффективности проектов в условиях неопределенности

№ п/п	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательные результаты по дисциплине
1	ПК.10.1 Знает методы оценки эффективности бизнес-проектов и программ.	3.1 знать методы оценки эффективности бизнес-проектов и программ

2	ПК.10.2 Умеет применять современный математический инструментарий для решения содержательных экономических задач, в том числе для оценки эффективности проектов и расчета основных показателей с учетом фактора неопределенности и риска	У.1 уметь применять современный математический инструментарий для решения содержательных экономических задач, в том числе для оценки эффективности проектов и расчета основных показателей с учетом фактора неопределенности и риска
3	ПК.10.3 Владеет методиками построения эконометрических моделей, позволяющей совершенствовать методики оценки эффективности проектов в условиях неопределенности	В.1 владеть методиками построения эконометрических моделей, позволяющей совершенствовать методики оценки эффективности проектов в условиях неопределенности

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	ПЗ	СРС	
Итого по дисциплине	4	10	85	99
Первый период контроля				
<i>Теоретические основы финансового менеджмента</i>	<i>2</i>	<i>4</i>	<i>38</i>	<i>44</i>
Информационное обеспечение финансового менеджмента	2	4	38	44
<i>Финансовый анализ – как основной инструмент принятия решений</i>	<i>2</i>	<i>6</i>	<i>47</i>	<i>55</i>
Оценка влияния фактора времени на изменение денежных потоков	2	6	47	55
Итого по видам учебной работы	4	10	85	99
Форма промежуточной аттестации				
Экзамен				9
Итого за Первый период контроля				108

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)
1. Теоретические основы финансового менеджмента	2
Формируемые компетенции, образовательные результаты: ПК-10: 3.1 (ПК.10.1), У.1 (ПК.10.2), В.1 (ПК.10.3)	
1.1. Информационное обеспечение финансового менеджмента 1. Пользователи информации о деятельности предприятия. Критерии полезности информации. 2. Финансовые коэффициенты и финансовые пропорции, используемые в отчетности. 3. Управленческий учет и его значение. Оценка текущего финансового положения предприятия и его активов. 4. Баланс предприятия, его активы и пассивы. Критерии ликвидности. Международные стандарты оценки запасов товарно-материальных ценностей. Краткосрочные и долгосрочные обязательства. Собственный капитал. Показатели ликвидности, деловой активности, рентабельности, платежеспособности. Учебно-методическая литература: 1, 3, 4, 5, 7, 8 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1	2
2. Финансовый анализ – как основной инструмент принятия решений	2
Формируемые компетенции, образовательные результаты:	
2.1. Оценка влияния фактора времени на изменение денежных потоков 1. Характеристика изменения денежных потоков. Отчет о движении денежных средств. 2. Методы расчета показателей денежного потока. Временная стоимость денег. 3. Операции дисконтирования. Оценка приведенной стоимости Способы оценки денежных потоков. Аннуитет. Учебно-методическая литература: 1, 2, 5, 7, 8 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 2, 3	2

3.2 Практические

Наименование раздела дисциплины (модуля)/ Тема и содержание	Трудоемкость (кол-во часов)
1. Теоретические основы финансового менеджмента	4
Формируемые компетенции, образовательные результаты: ПК-10: 3.1 (ПК.10.1), У.1 (ПК.10.2), В.1 (ПК.10.3)	

<div>1.1. Информационное обеспечение финансового менеджмента</div> <div>Ситуационная задача.</div> <div>На основе представленных данных за 2016 г. и 2017 г. определить:</div> <div><div>1. Денежный поток на инвестированный капитал;</div><div>2. Денежный поток на собственный капитал;</div><div>3. Денежный поток от операционной деятельности.</div></div> <div><table><tr><td>Показатель</td><td>2017</td><td>2016</td></tr><tr><td>EBITDA</td><td>150</td><td>165</td></tr><tr><td>EBIT</td><td>120</td><td>125</td></tr><tr><td>Амортизация</td><td>50</td><td>35</td></tr><tr><td>Проценты</td><td>15</td><td>35</td></tr><tr><td>Прибыль</td><td>110</td><td>95</td></tr><tr><td>Чистая прибыль</td><td>95</td><td>75</td></tr><tr><td>Денежные средства</td><td>55</td><td>45</td></tr><tr><td>Запасы</td><td>150</td><td>175</td></tr><tr><td>Дебиторская задолженность</td><td>250</td><td>245</td></tr><tr><td>Остаточная стоимость ОС</td><td>450</td><td>460</td></tr><tr><td>Первоначальная стоимость ОС</td><td>650</td><td>560</td></tr><tr><td>Собственный капитал</td><td>425</td><td>385</td></tr><tr><td>Долг</td><td>340</td><td>245</td></tr><tr><td>Кредиторская задолженность</td><td>85</td><td>75</td></tr></table></div> <div>Учебно-методическая литература: 2, 4, 5, 8, 9</div> <div>Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2, 3</div>	Показатель	2017	2016	EBITDA	150	165	EBIT	120	125	Амортизация	50	35	Проценты	15	35	Прибыль	110	95	Чистая прибыль	95	75	Денежные средства	55	45	Запасы	150	175	Дебиторская задолженность	250	245	Остаточная стоимость ОС	450	460	Первоначальная стоимость ОС	650	560	Собственный капитал	425	385	Долг	340	245	Кредиторская задолженность	85	75	4
Показатель	2017	2016																																												
EBITDA	150	165																																												
EBIT	120	125																																												
Амортизация	50	35																																												
Проценты	15	35																																												
Прибыль	110	95																																												
Чистая прибыль	95	75																																												
Денежные средства	55	45																																												
Запасы	150	175																																												
Дебиторская задолженность	250	245																																												
Остаточная стоимость ОС	450	460																																												
Первоначальная стоимость ОС	650	560																																												
Собственный капитал	425	385																																												
Долг	340	245																																												
Кредиторская задолженность	85	75																																												
2. Финансовый анализ – как основной инструмент принятия решений	6																																													
Формируемые компетенции, образовательные результаты:																																														
<div>2.1. Оценка влияния фактора времени на изменение денежных потоков</div> <div>Ситуационная задача.</div> <div>На основании приведенных ниже данных по компании-аналогу рассчитайте мультипликатор EV/EBITDA</div> <div><table><tr><td>Показатель</td><td>Значение</td></tr><tr><td>Количество обыкновенных акций, млн шт.</td><td>1150</td></tr><tr><td>Количество привилегированных акций, млн шт.</td><td>550</td></tr><tr><td>Цена одной обыкновенной акции, руб</td><td>10</td></tr><tr><td>Цена одной привилегированной акции, руб.</td><td>4</td></tr><tr><td>Долгосрочный процентный долг, млн руб.</td><td>1150</td></tr><tr><td>EBIT, млн руб.</td><td>1650</td></tr><tr><td>Амортизация, млн руб.</td><td>115</td></tr><tr><td>Ставка налога на прибыль</td><td>20%</td></tr></table></div> <div>Учебно-методическая литература: 1, 2, 4, 7, 9</div> <div>Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2, 3</div>	Показатель	Значение	Количество обыкновенных акций, млн шт.	1150	Количество привилегированных акций, млн шт.	550	Цена одной обыкновенной акции, руб	10	Цена одной привилегированной акции, руб.	4	Долгосрочный процентный долг, млн руб.	1150	EBIT, млн руб.	1650	Амортизация, млн руб.	115	Ставка налога на прибыль	20%	6																											
Показатель	Значение																																													
Количество обыкновенных акций, млн шт.	1150																																													
Количество привилегированных акций, млн шт.	550																																													
Цена одной обыкновенной акции, руб	10																																													
Цена одной привилегированной акции, руб.	4																																													
Долгосрочный процентный долг, млн руб.	1150																																													
EBIT, млн руб.	1650																																													
Амортизация, млн руб.	115																																													
Ставка налога на прибыль	20%																																													

3.3 СРС

Наименование раздела дисциплины (модуля)/ Тема для самостоятельного изучения	Трудоемкость (кол-во часов)
1. Теоретические основы финансового менеджмента	38
Формируемые компетенции, образовательные результаты:	
ПК-10: 3.1 (ПК.10.1), У.1 (ПК.10.2), В.1 (ПК.10.3)	

<div>1.1. Информационное обеспечение финансового менеджмента</div> <div>Задание для самостоятельного выполнения студентом:</div> <div>Ситуационная задача.</div> <div>Рассчитать длительность операционного, производственного и финансового циклов производственного предприятия и определить тип политики формирования и финансирования оборотных активов на основе следующих данных:</div> <div>Показатели бухгалтерской отчетности Сумма, тыс. руб</div> <div><table><tr><td>Оборотные активы, в т.ч.;</td><td>65 000</td></tr><tr><td>Запасы и затраты, в том числе:</td><td>30 200</td></tr><tr><td>-производственные запасы</td><td>10 800</td></tr><tr><td>-незавершенное производство</td><td>1 100</td></tr><tr><td>-готовая продукция</td><td>18 300</td></tr><tr><td>Дебиторская задолженность</td><td>15 800</td></tr><tr><td>Финансовые вложения</td><td>15 000</td></tr><tr><td>Денежные средства</td><td>1 800</td></tr><tr><td>Краткосрочные обязательства, в том числе:</td><td>15 200</td></tr><tr><td>Заемные средства</td><td>11 000</td></tr><tr><td>Кредиторская задолженность, в том числе:</td><td>4 200</td></tr><tr><td>-поставщикам</td><td>4 200</td></tr><tr><td>Выручка от реализации продукции (без НДС)</td><td>164 000</td></tr><tr><td>Себестоимость реализованной продукции</td><td>96 000</td></tr></table></div> <div>Ситуационная задача.</div> <div>Даны финансовые показатели баланса отчета о прибылях и убытках за 2015 г. и 2016 г. в форме таблицы</div> <div><div><div>1. Определить денежный поток на инвестированный капитал</div><div>2. Определить денежный поток на собственный капитал</div><div>3. Определить денежный поток от операционной деятельности</div></div><div><table><tr><td>Показатель</td><td>2016</td><td>2015</td></tr><tr><td>EBITDA</td><td>200</td><td>170</td></tr><tr><td>EBIT</td><td>140</td><td>130</td></tr><tr><td>Амортизация</td><td>60</td><td>40</td></tr><tr><td>Проценты</td><td>20</td><td>30</td></tr><tr><td>Прибыль</td><td>120</td><td>100</td></tr><tr><td>Чистая прибыль</td><td>96</td><td>80</td></tr><tr><td>Денежные средства</td><td>60</td><td>50</td></tr><tr><td>Запасы</td><td>160</td><td>180</td></tr><tr><td>Дебиторская задолженность</td><td>300</td><td>250</td></tr><tr><td>Остаточная стоимость ОС</td><td>550</td><td>480</td></tr><tr><td>Первоначальная стоимость ОС</td><td>700</td><td>600</td></tr><tr><td>Собственный капитал</td><td>525</td><td>495</td></tr><tr><td>Долг</td><td>450</td><td>385</td></tr><tr><td>Кредиторская задолженность</td><td>95</td><td>80</td></tr></table></div><div>Учебно-методическая литература: 2, 3, 4, 7, 8</div><div>Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2</div></div>	Оборотные активы, в т.ч.;	65 000	Запасы и затраты, в том числе:	30 200	-производственные запасы	10 800	-незавершенное производство	1 100	-готовая продукция	18 300	Дебиторская задолженность	15 800	Финансовые вложения	15 000	Денежные средства	1 800	Краткосрочные обязательства, в том числе:	15 200	Заемные средства	11 000	Кредиторская задолженность, в том числе:	4 200	-поставщикам	4 200	Выручка от реализации продукции (без НДС)	164 000	Себестоимость реализованной продукции	96 000	Показатель	2016	2015	EBITDA	200	170	EBIT	140	130	Амортизация	60	40	Проценты	20	30	Прибыль	120	100	Чистая прибыль	96	80	Денежные средства	60	50	Запасы	160	180	Дебиторская задолженность	300	250	Остаточная стоимость ОС	550	480	Первоначальная стоимость ОС	700	600	Собственный капитал	525	495	Долг	450	385	Кредиторская задолженность	95	80	38
Оборотные активы, в т.ч.;	65 000																																																																									
Запасы и затраты, в том числе:	30 200																																																																									
-производственные запасы	10 800																																																																									
-незавершенное производство	1 100																																																																									
-готовая продукция	18 300																																																																									
Дебиторская задолженность	15 800																																																																									
Финансовые вложения	15 000																																																																									
Денежные средства	1 800																																																																									
Краткосрочные обязательства, в том числе:	15 200																																																																									
Заемные средства	11 000																																																																									
Кредиторская задолженность, в том числе:	4 200																																																																									
-поставщикам	4 200																																																																									
Выручка от реализации продукции (без НДС)	164 000																																																																									
Себестоимость реализованной продукции	96 000																																																																									
Показатель	2016	2015																																																																								
EBITDA	200	170																																																																								
EBIT	140	130																																																																								
Амортизация	60	40																																																																								
Проценты	20	30																																																																								
Прибыль	120	100																																																																								
Чистая прибыль	96	80																																																																								
Денежные средства	60	50																																																																								
Запасы	160	180																																																																								
Дебиторская задолженность	300	250																																																																								
Остаточная стоимость ОС	550	480																																																																								
Первоначальная стоимость ОС	700	600																																																																								
Собственный капитал	525	495																																																																								
Долг	450	385																																																																								
Кредиторская задолженность	95	80																																																																								
<div>2. Финансовый анализ – как основной инструмент принятия решений</div> <div>Формируемые компетенции, образовательные результаты:</div>	47																																																																									

2.1. Оценка влияния фактора времени на изменение денежных потоков	47
Задание для самостоятельного выполнения студентом:	
Ситуационная задача. Компания «РаФаэль» - оптовая торговая фирма (торговля продуктами и хозяйственными товарами). Компания «РаФаэль» активно сотрудничает с оптовыми потребителями.	
Наименование статей, тыс. руб. 2015 2016 2017	
КАПИТАЛ и РЕЗЕРВЫ	
Уставный капитал	5374 5374 5374
Добавочный капита	1858 0 0
Резервный капитал	1700 1700 1700
Нераспределенная прибыль	306 2123 2188
Итого по разделу	9238 9197 9262
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Заемные средства	2500 0 0
Кредиторская задолженность	32664 32136 24897
Итого по разделу	35164 32136 24897
БАЛАНС	44402 41333 34159
Учебно-методическая литература: 2, 3, 4, 5, 7, 8	
Профессиональные базы данных и информационные справочные системы: 1, 2, 3	

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
Основная литература		
1	Болодурина М.П. Финансовый менеджмент. Практикум [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина, Е.А. Григорьева, Е.В. Скобелева. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 145 с.	http://www.iprbookshop.ru/69965.html
2	Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто [Электронный ресурс] : базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А. Герасименко. — Электрон. текстовые данные. — М. : Альпина Паблишер, 2016. — 481 с.	http://www.iprbookshop.ru/41491.html
3	Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник / Е.А. Кандрашина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 220 с.	http://www.iprbookshop.ru/57129.html
4	Масленченков Ю.С. Финансовый менеджмент банка [Электронный ресурс] : учебное пособие для вузов / Ю.С. Масленченков. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 399 с.	http://www.iprbookshop.ru/71207.html
5	Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с.	http://www.iprbookshop.ru/68734.html
Дополнительная литература		
6	Иванов И.В. Финансовый менеджмент. Стоимостной подход [Электронный ресурс] : учебное пособие / И.В. Иванов, В.В. Баранов. — Электрон. текстовые данные. — М. : Альпина Паблишер, Альпина Бизнес Букс, 2016. — 502 с.	http://www.iprbookshop.ru/41493.html
7	Крылов С.И. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / С.И. Крылов. — Электрон. текстовые данные. — Екатеринбург: Уральский федеральный университет, 2016. — 160 с.	http://www.iprbookshop.ru/68507.html
8	Никулина Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.	http://www.iprbookshop.ru/71231.html
9	Питер Этрилл Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов [Электронный ресурс] / Этрилл Питер, Маклейни Эдди. — Электрон. текстовые данные. — М. : Альпина Паблишер, 2017. — 648 с.	http://www.iprbookshop.ru/58567.html

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	База данных финансово-экономические показатели Российской Федерации	https://www.minfin.ru/ru/statistics/
2	База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ»	https://www.minfin.ru/ru/statistics/
3	База данных «Обзор практики корпоративного управления» ЦБ РФ	http://cbr.ru/analytics/?PrtId=overview_practices

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

5.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций

Код компетенции по ФГОС			
Код образовательного результата дисциплины	Текущий контроль		Промежуточная аттестация
	Ситуационные задачи	Тест	Зачет/Экзамен
ПК-10			
3.1 (ПК.10.1)	+	+	+
У.1 (ПК.10.2)	+	+	+
В.1 (ПК.10.3)	+	+	+

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 "Теоретические основы финансового менеджмента":

1. Ситуационные задачи

Ситуационная задача.

Рассчитать длительность операционного, производственного и финансового циклов движения денежных средств и определите политики формирования и финансирование оборотных активов на основе следующих данных:

Показатели бухгалтерской отчетности	Сумма, тыс. руб
Оборотные активы, в т.ч.;	65000
Запасы и затраты, в том числе:	15200
-производственные запасы	9650
-незавершенное производство	850
-готовая продукция	14180
Дебиторская задолженность	12800
Финансовые вложения	11890
Денежные средства	1550
Краткосрочные обязательства, в том числе:	12760
Заемные средства	9870
Кредиторская задолженность, в том числе:	2560
-поставщикам	2670
Выручка от реализации продукции (без НДС)	162000
Себестоимость реализованной продукции	56000

Ситуационная задача.

На основе представленных данных за 2016 г. и 2017 г. определить:

1. Денежный поток на инвестированный капитал;
2. Денежный поток на собственный капитал;
3. Денежный поток от операционной деятельности.

Показатель	2017	2016
ЕВITDA	145	155
ЕВIT	115	120
Амортизация	45	25
Проценты	20	15
Прибыль	120	85
Чистая прибыль	95	65

Денежные средства	45	35
Запасы	145	168
Дебиторская задолженность	175	225
Остаточная стоимость ОС	350	387
Первоначальная стоимость ОС	550	525
Собственный капитал	375	365
Долг	275	275
Кредиторская задолженность	75	65

Ситуационная задача.

Пример. Компания «РаФаэль» - оптовая торговая фирма (торговля продуктами и хозяйственными товарами). Компания «РаФаэль» активно сотрудничает с оптовыми потребителями.

Наименование статей, тыс. руб.	2015	2016	2017
КАПИТАЛ и РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	5374	5374	5374
Добавочный капитал (без переоценки)	1858	0	0
Резервный капитал	1700	1700	1700
Нераспределенная прибыль	306	2123	2188
Итого по разделу	9238	9197	9262
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	2500	0	0
Кредиторская задолженность	32664	32136	24897
Итого по разделу	35164	32136	24897
БАЛАНС	44402	41333	34159

Количество баллов: 60

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, заработная плата основных работников
2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации
3. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки

6. Показатели оборачиваемости характеризуют. . . .

1. платежеспособность
2. деловую активность
3. рыночную устойчивость

7. Показатель рентабельности активов используется как характеристика:

1. прибыльности вложения капитала в имущество
2. текущей ликвидности
3. структуры капитала

8. Показателями оценки деловой активности являются. . .

1. оборачиваемость оборотных средств
2. коэффициент покрытия
3. коэффициент автономии

9. Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов определяется как отношение. . .

1. объема запасов сырья и материалов за период к прибыли от продаж
2. объем запасов сырья и материалов за период к объему продаж за период
3. себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов

10. Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный. . . .

1. производственные запасы
 2. дебиторская задолженность
 3. краткосрочные финансовые вложения
 4. расходы будущих периодов
11. К финансовому потоку полностью относятся. . .
1. поступления кредитов, выпуск новых акций, уплата дивидендов
 2. прибыль, амортизационные отчисления, уплата процентов за кредит
 3. выручка от реализации, прибыль, получения займов.
12. Рыночная стоимость ценных бумаг возникает. . .
1. в момент принятия решения о выпуске ценных бумаг
 2. при первичном размещении ценных бумаг
 3. на вторичном финансовом рынке
13. На стоимость ценной бумаги на фондовом рынке влияют. . .
1. потребность организации в дополнительном привлечении денежных потоков
 2. ставка доходности
 3. сбытовая политика организации
14. Текущая доходность облигации номиналом 10. 000 руб. с купонной ставкой 9% годовых, если цена её приобретения составила 9000руб. , равна. . .
1. 10%
 2. 9%
 3. 7%
15. Если цена приобретения дисконтной облигации составила 1000руб. , а цена погашения 1200рубл. , то её доходность равна. . .
1. 18%
 2. 15%
 3. 20%
16. Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?
1. дирекция коммерческой организации
 2. финансовое подразделение и бухгалтерия
 3. маркетинговая служба организации
17. В основные должностные обязанности финансового менеджмента входит. . .
1. управление ценными бумагами, запасами и заемным капиталом
 2. управление ликвидностью, организация взаимоотношений с кредиторами
 3. управление финансовыми рисками, налоговое планирование, разработка стратегии развития организации
18. К основным концепциям финансового менеджмента относятся концепции. . .
1. двойная запись
 2. компромисса между доходностью и риском
 3. делегирования полномочий
19. К первичным ценным бумагам относятся. . .
1. акции
 2. свопы
 3. форварды
20. К вторичным ценным бумагам относятся. . .
1. облигации
 2. векселя
 3. фьючерсы
21. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает. . .
1. какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время
 2. какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время
 3. какую часть долгосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время
22. Коэффициент критической ликвидности показывает. . .
1. какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
 2. какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
 3. какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить, мобилизовав все оборотные активы.
23. Коэффициент текущей ликвидности показывает. . .
1. какую часть собственного капитала организация может покрыть, мобилизовав оборотные активы
 2. какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
 3. какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы
24. Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит . . .
1. о достаточно высокой степени независимости
 2. о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота
 3. об укреплении материально-технической базы организации

25. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает возможность. . . .
1. увеличения коммерческого кредита
 2. снижения коммерческого кредита
 3. рационального использования всех видов коммерческого кредита
26. Если сумма выплачиваемых дивидендов составила 120 руб. , а ставка ссудного процента - 12%, то рыночная стоимость акции будет равна. . .
1. 900руб.
 2. 1000руб.
 3. 1100руб.
27. Облигации приносят её владельцу. . .
1. купонный доход
 2. дивиденды
 3. операционный доход
28. Если сумма ожидаемых дивидендов на одну акцию составила 50 руб. , цена приобретения акции - 1000 руб. , то ставка дивидендной доходности привилегированной акции будет равна. . .
1. 10%
 2. 5%
 3. 15%
29. Если текущий дивиденд составляет 30 руб. на одну акцию, цена приобретения акции - 1500руб. , ожидаемый темп прироста дивидендов - 3% в год, то ставка доходности обыкновенной акции будет равна. . .
1. 2%
 2. 3%
 3. 5%
30. Показатель, характеризующий количественное измерение риска, - это. . .
1. коэффициент вариации
 2. текущая доходность
 3. среднеквадратичное отклонение ожидаемой доходности
21. Дисконтирование - это:
1. определение текущей стоимости будущих денежных средств
 2. учет инфляции
 3. определение будущей стоимости сегодняшних денег
32. Внутренняя норма рентабельности означает проекта
1. убыточность
 2. безубыточность
 3. рентабельность
33. При сравнении альтернативных равнопериодных инвестиционных проектов в качестве главного следует использовать критерий:
1. срок окупаемости
 2. чистый дисконтированный доход (NPV)
 3. внутренняя норма доходности
 4. индекс доходности (PI)
 5. бухгалтерская норма прибыли
 6. коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)
34. Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении процентов
1. простых
 2. сложных
 3. непрерывных
35. Метод аннуитета применяется при расчете:
1. остатка долга по кредиту
 2. равных сумм платежей за ряд периодов
 3. величины процентов на вклады
36. "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
37. Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента - это. . . .
1. аннуитет
 2. дисконтирование
 3. своп
38. Если равномерные платежи предприятия производятся в конце периода, то такой поток называется. . .
1. пренумерандо
 2. перпетуитет
 3. постнумерандо
39. К производным ценным бумагам относятся. . .
1. акции предприятия
 2. опционы +
 3. облигации
40. К финансовому рынку может быть отнесен. . .

5.2.2. Промежуточная аттестация

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

Первый период контроля

1. Экзамен

Вопросы к экзамену:

1. Сущность финансового менеджмента, его цели, задачи и принципы организации
2. Контроль исполнения финансовых решений.
3. Основные направления финансового менеджмента на предприятии
4. Финансовые коэффициенты и финансовые пропорции, используемые в отчетности.
5. Оценка основных характеристик баланса предприятия, его активов и пассивов.
6. Оценка ликвидности баланса. Абсолютные показатели ликвидности баланса.
7. Критерии ликвидности предприятия.
8. Оценка информационной базы для анализа финансовой деятельности предприятия.
9. Предварительная оценка финансового состояния.
10. Анализ экономических моделей, условия и последствия его применения.
11. Коэффициентный анализ, условия и последствия его применения.
12. Анализ финансового состояния предприятия.
13. Определение показателей оборачиваемости.
14. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.
15. Динамика показателей прибыли и рентабельности.
16. Анализ предприятия на рынке ценных бумаг.
17. Оценка и анализ изменения денежных потоков.
18. Анализ отчета о движении денежных средств.
19. Методы расчета показателей денежного потока.
20. Временная стоимость денег.
21. Операции дисконтирования.
22. Оценка приведенной стоимости.
23. Способы оценки денежных потоков.
24. Аннуитет. Виды. Разновидности в процессе проведения расчетов
25. Финансовые коэффициенты и финансовые пропорции, используемые в отчетности.
26. Оценка текущего финансового положения предприятия и его активов.
27. Оценка собственного капитала.
28. Показатели деловой активности финансовой деятельности предприятия.
29. Показатели рентабельности, финансовой деятельности предприятия.
30. Внутренний и внешний виды финансового анализа; условия их применения.
31. Сравнительный; вертикальный, горизонтальный трендовый виды финансового анализа, условия их применения.
32. Анализ экономических моделей, условия и последствия его применения.
33. Факторный анализ прибыли.
34. Оценка взаимодействия хозяйствующих субъектов в системе рыночной экономики.
35. Роль финансов предприятий в организации отношений хозяйствующих субъектов.
36. Основные, обязанности финансового менеджера при управлении предприятием в системе рыночной экономики.
37. Субъекты и объекты управления финансового менеджмента.
38. Характеристика субъекта управления.
39. Характеристика отдельных элементов управления финансами на предприятии.
40. Правовой механизм и действующее законодательство Российской Федерации, регулирующие управление финансами хозяйствующих субъектов.

Типовые практические задания:

1. Ситуационная задача. На основании приведенных ниже данных по компании-аналогу рассчитайте мультипликатор EV/EBITDA

Показатель Значение

Количество обыкновенных акций, млн шт. 1150
Количество привилегированных акций, млн шт. 550
Цена одной обыкновенной акции, руб. 10
Цена одной привилегированной акции, руб. 4
Долгосрочный процентный долг, млн руб. 1150
EBIT, млн руб. 1650
Амортизация, млн руб. 115
Ставка налога на прибыль 20%

2. Ситуационная задача. Рассчитайте свободный денежный поток на инвестированный капитал, используя следующие данные.

Показатель Значение, млн руб.

Денежный поток на собственный капитал (FCFE) 1 000
Процентные выплаты 100
Ставка налога на прибыль 20%

Дебиторская задолженность на 31.12.2015 г. 200 млн руб., на 31.12.2016 г. 390 млн руб.
Кредиторская задолженность на 31.12.2015 г. 600 млн руб., на 31.12.2016 г. 400 млн руб.
Запасы на 31.12.2015 г. 150 млн руб., на 31.12.2016 г. 250 млн руб.
Долг на 31.12.2015 г. 550 млн руб., на 31.12.2016 г. 750 млн руб.

3. Ситуационная задача. Пример. Компания «РаФазель» - оптовая торговая фирма (торговля продуктами и хозяйственными товарами). Компания «РаФазель» активно сотрудничает с оптовыми потребителями.

Наименование статей, тыс. руб. 2015 2016 2017

КАПИТАЛ и РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал 5374 5374 5374
Добавочный капитал (без переоценки) 1858 0 0
Резервный капитал 1700 1700 1700
Нераспределенная прибыль 306 2123 2188
Итого по разделу 9238 9197 9262
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
Заемные средства 2500 0 0
Кредиторская задолженность 32664 32136 24897
Итого по разделу 35164 32136 24897
БАЛАНС 44402 41333 34159

4. Ситуационная задача. На основе представленных данных за 2016 г. и 2017 г. определить:

1. Денежный поток на инвестированный капитал;
2. Денежный поток на собственный капитал;
3. Денежный поток от операционной деятельности.

Показатель 2017 2016

EBITDA 145 155
EBIT 115 120
Амортизация 45 25
Проценты 20 15
Прибыль 120 85
Чистая прибыль 95 65
Денежные средства 45 35
Запасы 145 168
Дебиторская задолженность 175 225
Остаточная стоимость ОС 350 387
Первоначальная стоимость ОС 550 525
Собственный капитал 375 365
Долг 275 275
Кредиторская задолженность 75 65

5. Ситуационная задача. Рассчитайте свободный денежный поток на собственный капитал, не используя следующие данные.

Показатель Выручка
 Выручка 1250 млн. руб.
 Количество единиц проданной продукции 190 ед.
 Рентабельность операционной прибыли по EBIT 25%
 Амортизация 135 млн. руб.
 Капитальные вложения 140 млн. руб.
 Чистый оборотный капитал на начало периода 155 млн. руб.
 Чистый оборотный капитал на конец периода 175 млн. руб.
 Заемные средства на начало периода 155 млн. руб.
 Заемные средства на конец периода 160 млн. руб.
 Уплаченные проценты по долгу 75 млн. руб.
 Ставка налога на прибыль 20%

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

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

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 удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.

2. 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.

3. Экзамен

Экзамен преследует цель оценить работу обучающегося за определенный курс: полученные теоретические знания, их прочность, развитие логического и творческого мышления, приобретение навыков самостоятельной работы, умения анализировать и синтезировать полученные знания и применять их для решения практических задач.

Экзамен проводится в устной или письменной форме по билетам, утвержденным заведующим кафедрой. Экзаменационный билет включает в себя два вопроса и задачи. Формулировка вопросов совпадает с формулировкой перечня вопросов, доведенного до сведения обучающихся не позднее чем за один месяц до экзаменационной сессии.

В процессе подготовки к экзамену организована предэкзаменационная консультация для всех учебных групп.

При любой форме проведения экзаменов по билетам экзаменатору предоставляется право задавать студентам дополнительные вопросы, задачи и примеры по программе данной дисциплины. Дополнительные вопросы, также как и основные вопросы билета, требуют развернутого ответа.

Результат экзамена выражается оценкой «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».

4. 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.

5. Тест

Тест это система стандартизированных 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. ПЕРЕЧЕНЬ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

1. Развивающее обучение

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