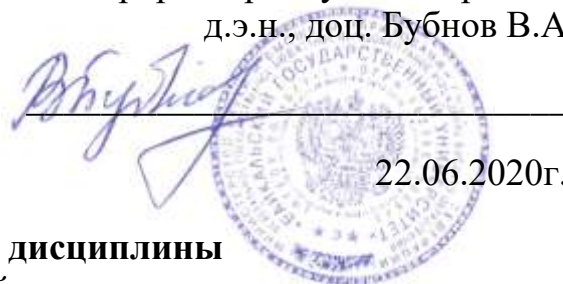


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
д.э.н., доц. Бубнов В.А



22.06.2020г.

Рабочая программа дисциплины
Б1.Б.22. Финансовый менеджмент

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль): Управление бизнесом (Русско-китайская программа двойного дипломирования)
Квалификация выпускника: бакалавр
Форма обучения: очная

Курс	3
Семестр	31
Лекции (час)	28
Практические (сем, лаб.) занятия (час)	56
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам (час)	168
Курсовая работа (час)	
Всего часов	252
Зачет (семестр)	31
Экзамен (семестр)	

Иркутск 2020

Программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению 38.03.02
Менеджмент.

Автор Е.Г. Тарханова

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании кафедры Центр
"Психология успеха и бизнеса"

Заведующий кафедрой О.А. Чепинога

Дата актуализации рабочей программы: 30.06.2021

Дата актуализации рабочей программы: 30.06.2022

1. Цели изучения дисциплины

получение теоретических, методических основ и практических навыков профессионального управления финансами хозяйствующего субъекта.

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

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Код компетенции по ФГОС ВО	Компетенция
ОПК-5	владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем
ПК-4	умение 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
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Структура компетенции

Компетенция	Формируемые ЗУНы
ОПК-5 владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	З. Знать основы применения методов анализа финансовых результатов У. Уметь анализировать финансовые результаты для подготовки финансовой отчетности Н. владеть навыками составления финансовой отчетности
ПК-4 умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры	З. знать основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала У. уметь применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала

капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Н. владеть навыками принятия решений при оценке активов, по управлению оборотным капиталом, инвестированию, финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала
ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	З. знать методы финансового планирования и прогнозирования У. уметь составлять финансовые планы и делать финансовые прогнозы Н. владеть навыками принятия решений на основе финансовых планов и прогнозов

3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Принадлежность дисциплины - БЛОК 1 ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛИ): Базовая часть.

Предшествующие дисциплины (освоение которых необходимо для успешного освоения данной): "Финансовый учёт"

Дисциплины, использующие знания, умения, навыки, полученные при изучении данной: "Венчурное финансирование", "Инновационный менеджмент", "Мировые финансы", "Управленческий учет", "Операционный (производственный) менеджмент"

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 7 зач. ед., 252 часов.

Вид учебной работы	Количество часов
Контактная(аудиторная) работа	
Лекции	28
Практические (сем, лаб.) занятия	56
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам	168
Всего часов	252

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Семестр	Лекции	Семинар Лаборат. Практич.	Самостоят. раб.	В интерактивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
1	Финансовое планирование и прогнозирование	31	4	6	50		Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (1)
2	Финансовые активы и стоимость капитала	31	14	30	68		Контрольная работа из

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Семестр	Лекции	Семинар Лаборат. Практич.	Самостоят. раб.	В интерактивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
							разноуровневых задач и заданий (2). Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (3). Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (4)
3	Имущество и источники финансирования предприятия	31	10	20	50		Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (5). Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (6). Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (7)
	ИТОГО		28	56	168		

5.2. Лекционные занятия, их содержание

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
1.1	Концепции финансового менеджмента, его цели и задачи	Понятие финансового менеджмента. Цели финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента (10 концепций): денежного потока, временной ценности, компромисса между риском и доходностью, стоимости капитала, эффективности рынка, агентских отношений, альтернативных затрат или затрат упущенных возможностей, временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта, имущественной и правовой обособленности субъекта хозяйствования.
1.2	Методы финансового планирования и прогнозирования	Финансовый план. Финансовый прогноз. Этапы финансового планирования. Прогноз продаж. Метод отношения к выручке. Формула необходимых дополнительных фондов. Метод линейной регрессии. Метод корректировки незагруженных мощностей.
2.1	Основы финансовой математики и оценка финансовых активов	Концепция оценки стоимости денег во времени. Процентная ставка и её классификация. Дифференциация методических подходов к оценке стоимости денег во времени: методический инструментарий оценки стоимости денег при дискретных потоках платежей по простым и сложным процентам и методический инструментарий оценки стоимости денег при

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
		<p>аннуитете.</p> <p>Концепция учета фактора инфляции. Методический инструментарий прогнозирования годового темпа и индекса инфляции на основе ожидаемых среднемесячных её темпов, методический инструментарий формирования процентной ставки с учётом фактора инфляции, методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учётом фактора инфляции</p> <p>Оценка долговых ценных бумаг: показатели стоимостной оценки облигаций, оценка облигаций с нулевым купоном, оценка бессрочных облигаций, оценка безотзывных облигаций с постоянным купоном.</p> <p>Оценка долевых ценных бумаг: оценка акций с фиксированными дивидендами, оценка акций с изменяющимся темпом прироста, оценка акций с равномерно возрастающими дивидендами.</p>
2.2	Стоимость источников капитала предприятия	<p>Определение и разграничение источников капитала. Их роль в финансовом управлении на предприятии. Понятие цены источника капитала. Применение методов оценки финансовых инструментов к определению цены источников капитала.</p> <p>Оценка заемного капитала, оценка выпуска акций с фиксированной и растущей доходностью, оценка нераспределенной прибыли. Средневзвешенная стоимость капитала (Weighted Average Cost of Capital).</p>
2.3	Принятие решений по инвестиционным проектам	Критерии оценки инвестиционных проектов: NPV, IRR, PR. Противоречивость критериев оценки.
3.1	Финансовые результаты деятельности предприятия, оценка финансового и производственного левериджа	<p>Суть механизма воздействия на рентабельность собственных средств. Эффект финансового рычага. Эффект финансового рычага с учетом налогообложения. Средняя расчетная ставка процента. Составляющие финансового рычага: дифференциал и плечо. Взаимосвязь между дифференциалом и плечом. Практический смысл составляющих финансового рычага. Планирование соотношения заемных и собственных средств для финансирования предприятия с использованием финансового рычага. Правило заимствования. Пороговое значение нетто-результата эксплуатации инвестиций.</p> <p>Цепочка «Издержки – Объем реализации – Прибыль».</p> <p>Разделения смешанных затрат на постоянную и переменную части. Операционный рычаг, его экономическое обоснование и суть. Валовая маржа. Сила воздействия операционного рычага. Расчет порога рентабельности. Определение запаса финансовой прочности предприятия в абсолютном и относительном выражениях. Выражение действия операционного рычага на предприятии и связь с производственным риском.</p>

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
3.2	Дивидендная политика предприятия	Теории выплаты дивидендов. Факторы, определяющие дивидендную политику. Порядок выплаты дивидендов. Методики выплаты дивидендов. Регулирование курса акций
3.3	Управление оборотным капиталом	<p>Оборотные активы предприятия. Чистый (собственный) оборотный капитал. Классификация оборотных активов предприятия. Финансовый цикл. Операционный цикл. Рентабельность, оборачиваемость, продолжительность оборота оборотных активов.</p> <p>Управление запасами. Оптимальный размер заказа. Затраты по хранению. Затраты по заказу.</p> <p>Этапы формирования политики управления дебиторской задолженностью: анализ дебиторской задолженности предприятия в предшествующем периоде; формирование принципов кредитной политики по отношению к покупателям продукции; формирование системы кредитных условий.</p> <p>Управление денежными средствами. Определение оптимального остатка денежных средств. Модель Баумоля. Модель Миллера-Орра.</p>

5.3. Семинарские, практические, лабораторные занятия, их содержание

№ раздела и темы	Содержание и формы проведения
1	<p>Методы финансового планирования и прогнозирования. Проводится в форме решения задач</p> <p>Прогноз продаж. Метод отношения к выручке. Формула необходимых дополнительных фондов. Метод линейной регрессии. Метод корректировки незагруженных мощностей.</p>
2	<p>Концепция оценки денег во времени: простые и сложные ставки при декурсивном наращении. Проводится в форме решения задач</p> <p>Операция наращения</p> <p>Простая ставка</p> <p>Сложная ставка</p> <p>Период начисления процентов</p>
2	<p>Процедура дисконтирования при использовании простых и сложных ставок процента. Проводится в форме решения задач</p> <p>Процедура дисконтирования</p> <p>Антисипативный способ начисления процентов. Проводится в форме решения задач</p> <p>Простое и сложное наращение и дисконтирование при антисипативном способе начисления</p>
2	<p>Учет фактора времени и риска при антисипативном и декурсивном способах начисления. Проводится в форме решения задач</p> <p>Фактор инфляции</p> <p>Фактор риска</p>
2	<p>Аннуитеты. Проводится в форме решения задач</p> <p>Аннуитеты пренумерандо и постнумерандо</p>

№ раздела и темы	Содержание и формы проведения
2	Оценка финансовых активов. Проводится в форме решения задач Оценка облигаций и акций
2	Анализ стоимости и структуры капитала. Проводится в форме решения задач Определение средневзвешенной стоимости капитала
2	Анализ инвестиционных проектов с помощью различных критериев. Проводится в форме решения задач. NPV, IRR, PR
2	Противоречивость критериев оценки инвестиционных проектов. Проводится в форме решения задач. NPV, IRR, PR
3	Оценка финансового левериджа. Проводится в форме решения задач Европейская концепция финансового левериджа Американская концепция финансового левериджа
3	Оценка производственного левериджа. Проводится в форме решения задач Операционный анализ Выражение силы операционного рычага
3	Факторы, определяющие дивидендную политику. Проводится в форме деловой игры. Разработка дивидендной политики предприятия.
3	Виды дивидендных выплат и их источники. Проводится в форме решения задач Методики постоянного процентного распределения прибыли, фиксированных дивидендных выплат, выплаты гарантированного минимума, выплаты по остаточному принципу, выплаты акциями
3	Регулирование курса акций. Проводится в форме решения задач Методика дробления акций, выкупа акций
3	Анализ оборотных средств. Проводится в форме решения задач Анализ запасов, дебиторской задолженности, остатков денежных средств
3	Управление оборотными средствами. Проводится в форме решения задач Разработка системы кредитных условий для дебиторов

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (полный текст приведен в приложении к рабочей программе)

6.1. Текущий контроль

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
1	1. Финансовое планирование и прогнозирование	ПК-16	З.знать методы финансового планирования и прогнозирования У.уметь составлять финансовые планы и	Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (1)	Для получения оценки удовлетворительно необходимо выполнить правильно 4-6

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			<p>делать финансовые прогнозы Н.владеть навыками принятия решений на основе финансовых планов и прогнозов</p>		<p>заданий репродуктивного и реконструктивного уровней (41-70%) – 4-5 баллов. Для получения оценки хорошо необходимо выполнить правильно 6-7 заданий репродуктивного и реконструктивного уровней (71-90%) – 8-9 баллов. Для получения оценки отлично необходимо выполнить правильно 9 заданий репродуктивного, реконструктивного и творческого уровней (91-100%) – 10 баллов. (10)</p>
2	2. Финансовые активы и стоимость капитала	ПК-4	<p>З.знать основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала У.уметь применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом,</p>	Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (2)	<p>Для получения оценки удовлетворительно необходимо выполнить правильно 5-8 заданий репродуктивного и реконструктивного уровней (41-70%) – 8-13 баллов. Для получения оценки хорошо необходимо выполнить правильно 9-10 заданий репродуктивного и</p>

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п))	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			<p>принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала</p> <p>Н.владеть навыками принятия решений при оценке активов, по управлению оборотным капиталом, инвестированию, финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала</p>		<p>реконструктивно го уровней (71-90%) – 14-16 баллов. Для получения оценки отлично необходимо выполнить правильно 11-12 заданий</p> <p>репродуктивного, реконструктивно го и творческого уровней (91-100%) – 17-20 баллов. (20)</p>
3		ПК-4	<p>З.знать основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала</p> <p>У.уметь применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала</p> <p>Н.владеть навыками принятия решений при оценке активов, по управлению</p>	Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (3)	<p>Для получения оценки удовлетворительно необходимо выполнить правильно 4-6 заданий</p> <p>репродуктивного и реконструктивно го уровней (41-70%) – 6-9 баллов. Для получения оценки хорошо необходимо выполнить правильно 7-8 заданий</p> <p>репродуктивного и реконструктивно го уровней (71-90%) – 11-12 баллов. Для получения оценки отлично необходимо выполнить правильно 9 заданий</p> <p>репродуктивного, реконструктивно</p>

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			оборотным капиталом, инвестированию, финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала		го и творческого уровней (91-100%) – 13-14 баллов. (14)
4		ПК-4	З.знать основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала У.уметь применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала Н.владеть навыками принятия решений при оценке активов, по управлению оборотным капиталом, инвестированию, финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала	Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (4)	Для получения оценки удовлетворительно необходимо выполнить правильно 5-7 заданий репродуктивного и реконструктивного уровней (41-70%) – 8-11 баллов. Для получения оценки хорошо необходимо выполнить правильно 8-9 заданий репродуктивного и реконструктивного уровней (71-90%) – 12-14 баллов. Для получения оценки отлично необходимо выполнить правильно 10-11 заданий репродуктивного, реконструктивного и творческого уровней (91-100%) – 15-17 баллов. (17)
5	3. Имущество и источники финансирования предприятия	ОПК-5	З.Знать основы применения методов анализа финансовых результатов У.Уметь	Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (5)	Для получения оценки удовлетворительно необходимо выполнить

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			анализировать финансовые результаты для подготовки финансовой отчетности Н.владеть навыками составления финансовой отчетности		правильно 4-5 заданий репродуктивного и реконструктивного уровней (41-70%) – 7-8 баллов. Для получения оценки хорошо необходимо выполнить правильно 6-7 заданий репродуктивного и реконструктивного уровней (71-90%) – 10-11 баллов. Для получения оценки отлично необходимо выполнить правильно 8 заданий репродуктивного, реконструктивного и творческого уровней (91-100%) – 12-14 баллов. (14)
6		ПК-4	З.знать основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала У.уметь применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления	Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (6)	Для получения оценки удовлетворительно необходимо выполнить правильно 4-6 заданий репродуктивного и реконструктивного уровней (41-70%) – 4-5 баллов. Для получения оценки хорошо необходимо выполнить правильно 6-7 заданий репродуктивного

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п))	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала Н.владеть навыками принятия решений при оценке активов, по управлению оборотным капиталом, инвестированию, финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала		и реконструктивного уровней (71-90%) – 8-9 баллов. Для получения оценки отлично необходимо выполнить правильно 9 заданий репродуктивного, реконструктивного и творческого уровней (91-100%) – 10 баллов. (10)
7		ПК-4	З.знать основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала У.уметь применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала Н.владеть навыками принятия решений при оценке активов,	Контрольная работа из разноуровневых задач и заданий (7)	Для получения оценки удовлетворительно необходимо выполнить правильно 4-6 заданий репродуктивного и реконструктивного уровней (41-70%) – 6-9 баллов. Для получения оценки хорошо необходимо выполнить правильно 7-8 заданий репродуктивного и реконструктивного уровней (71-90%) – 11-12 баллов. Для получения оценки отлично необходимо выполнить правильно 9 заданий репродуктивного,

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п))	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			по управлению оборотным капиталом, инвестированию, финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала		реконструктивно го и творческого уровней (91-100%) – 13-15 баллов. (15)
				Итого	100

6.2. Промежуточный контроль (зачет, экзамен)

Рабочим учебным планом предусмотрен Зачет в семестре 31.

ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОВЕРКИ ЗНАНИЙ:

1-й вопрос билета (40 баллов), вид вопроса: Тест/проверка знаний. Критерий: Правильный ответ - 2 балла.

Компетенция: ОПК-5 владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем

Знание: Знать основы применения методов анализа финансовых результатов

1. Финансовые результаты

Компетенция: ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Знание: знать методы финансового планирования и прогнозирования

2. Методы финансового планирования и прогнозирования

3. Понятие финансового планирования и прогнозирования

Компетенция: ПК-4 умение 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

Знание: знать основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала

4. Базовые концепции финансового менеджмента.

5. Классификация оборотных активов предприятия.

6. Концепция оценки стоимости денег во времени.

7. Концепция учета фактора инфляции.

8. Критерии оценки инвестиционных проектов.
9. Методики выплаты дивидендов.
10. Методический инструментарий оценки стоимости денег при аннуитете.
11. Методический инструментарий оценки стоимости денег при дискретных потоках платежей по простым и сложным процентам.
12. Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учётом фактора инфляции.
13. Методический инструментарий прогнозирования годового темпа и индекса инфляции на основе ожидаемых среднемесячных её темпов.
14. Методический инструментарий формирования процентной ставки с учётом фактора инфляции.
15. Оборотные активы предприятия.
16. Операционный рычаг, его экономическое обоснование и суть.
17. Определение запаса финансовой прочности предприятия в абсолютном и относительном выражениях.
18. Определение и разграничение источников капитала.
19. Определение оптимального остатка денежных средств.
20. Определение цены источников капитала.
21. Оценка долговых ценных бумаг.
22. Оценка долевых ценных бумаг.
23. Понятие цены источника капитала.
24. Пороговое значение нетто-результата эксплуатации инвестиций.
25. Порядок выплаты дивидендов.
26. Процентная ставка и её классификация.
27. Разделения смешанных затрат на постоянную и переменную части.
28. Расчет порога рентабельности.
29. Рентабельность, оборачиваемость, продолжительность оборота оборотных активов.
30. Средневзвешенная стоимость капитала.
31. Теории выплаты дивидендов.
32. Управление запасами. Оптимальный размер заказа.
33. Факторы, определяющие дивидендную политику.
34. Финансовый цикл. Операционный цикл.
35. Формирование системы кредитных условий.
36. Цели и функции финансового менеджмента.
37. Чистый (собственный) оборотный капитал.
38. Эффект финансового рычага.

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УМЕНИЙ:

2-й вопрос билета (40 баллов), вид вопроса: Задание на умение. Критерий: Каждая задача оценивается в 10 баллов. Из них: за правильное определение элементов формулы – 2 балла; за правильное определение всей формулы – 2 балла; за правильную подстановку – 2 балла; за правильное решение – 2 балла; за правильное объяснение полученного результата – 2 балла. Итого за правильное решение всех 6 задач 60 баллов.

Компетенция: ОПК-5 владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем

Умение: Уметь анализировать финансовые результаты для подготовки финансовой отчетности

Задача № 1. Определить влияние факторов на экономическую рентабельность

Компетенция: ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Умение: уметь составлять финансовые планы и делать финансовые прогнозы

Задача № 2. Подготовить план прибыли и убытков, планового баланса

Компетенция: ПК-4 умение 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

Умение: уметь применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала

Задача № 3. Определить структуру капитала и источников финансирования

Задача № 4. Оценить стоимость активов

Задача № 5. Применить методики формирования дивидендной политики

Задача № 6. Применить методы оценки инвестиционных проектов

Задача № 7. Применить методы управления оборотным капиталом

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ НАВЫКОВ:

3-й вопрос билета (20 баллов), вид вопроса: Задание на навыки. Критерий: Задание творческого уровня оценивается в 20 баллов. Из них: за правильное определение элементов формулы – 4 балла; за правильное определение всей формулы – 4 балла; за правильную подстановку – 4 балла; за правильное решение – 4 балла; за верную аргументацию и правильный выбор управленческого решения – 4 балла.

Компетенция: ОПК-5 владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем

Навык: владеть навыками составления финансовой отчетности

Задание № 1. Определить финансовые результаты

Компетенция: ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Навык: владеть навыками принятия решений на основе финансовых планов и прогнозов

Задание № 2. Принять решения о величине внешнего дополнительного финансирования

Компетенция: ПК-4 умение 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

Навык: владеть навыками принятия решений при оценке активов, по управлению оборотным капиталом, инвестированию, финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала

Задание № 3. Принять инвестиционное решение

Задание № 4. Принять решения о предоставлении отсрочек и скидок покупателям

Задание № 5. Принять решения о структуре капитала

Задание № 6. Принять решения о целесообразности приобретения актива

Задание № 7. Принять решения по формированию дивидендной политики

ОБРАЗЕЦ БИЛЕТА

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение
высшего образования
**«БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «БГУ»)**

Направление - 38.03.02 Менеджмент
Профиль - Управление бизнесом
(Русско-китайская программа двойного
дипломирования)
Центр "Психология успеха и бизнеса"
Дисциплина - Финансовый менеджмент

БИЛЕТ № 1

1. Тест (40 баллов).
2. Подготовить план прибыли и убытков, планового баланса (40 баллов).
3. Принять инвестиционное решение (20 баллов).

Составитель _____ Е.Г. Тарханова

Заведующий кафедрой _____ О.А. Чепинога

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

а) основная литература:

1. Берёзкин Ю. М., Алексеев Д. А., Березкин Ю. М. Финансовый менеджмент. учеб. пособие для вузов. рек. УМО вузов России по образованию в обл. финансов, учета, мировой экономики. 2-е изд., испр. и доп./ Ю. М. Берёзкин, Д. А. Алексеев.- Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2015.-329 с.
2. Данилин В. И. Финансовый менеджмент: задачи, тесты, ситуации. учеб. пособие [для вузов]/ В. И. Данилин.- М.: Проспект, 2007.-360 с.
3. [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. — 978-5-238-01547-7. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71231.html>](http://www.iprbookshop.ru/71231.html)

б) дополнительная литература:

1. Мочалова Л. А. Людмила Алексеевна, Касьянова А. В. Анна Витальевна, Рау Э. И. Эдуард Иванович Финансовый менеджмент. учеб. пособие [для вузов]. рек. УМО по образованию в обл. финансов, учета и мировой экономики/ А. А. Мочалова, А. В. Касьянова, Э. И. Рау.- М.: КноРус, 2012.-379 с.
2. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент : теория и практика. 2-е изд., перераб. и доп./ В. В. Ковалев.- М.: Проспект, 2008.-1024 с.
3. Брусов П. Н., Филатова Т. В. Финансовый менеджмент. Долгосрочная финансовая политика. Инвестиции. учеб. пособие для вузов. рек. УМО по образованию. 2-е изд., перераб. и доп./ П. Н. Брусов, Т. В. Филатова.- М.: КноРус, 2014.-300 с.
4. Финансовый менеджмент: полный курс. Intermediate financial management. учеб. пособие для вузов. рек. М-вом общ. и проф. образования РФ. в 2 т.. Intermediate Financial Management/ Юджин Бригхем, Луис Гапенски.- СПб.: Экономическая школа, 2004.-668 с.

5. Стоянова Е. С. Финансовый менеджмент: теория и практика. учеб. для вузов. рек. М-вом образования и науки РФ. Изд. 6-е/ Под ред. Е. С. Стояновой.- М.: Перспектива, 2008.- 655 с.

6. [Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент \[Электронный ресурс\] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 247 с. — 978-5-238-02696-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34529.html>.](http://www.iprbookshop.ru/34529.html)

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля), включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

Для освоения дисциплины обучающемуся необходимы следующие ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

– Сайт Байкальского государственного университета, адрес доступа: <http://bgu.ru/>, доступ круглосуточный неограниченный из любой точки Интернет

– Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU, адрес доступа: <http://elibrary.ru/>. доступ к российским журналам, находящимся полностью или частично в открытом доступе при условии регистрации

– Электронно-библиотечная система IPRbooks, адрес доступа: <https://www.iprbookshop.ru>. доступ неограниченный

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Изучать дисциплину рекомендуется в соответствии с той последовательностью, которая обозначена в ее содержании. Для успешного освоения курса обучающиеся должны иметь первоначальные знания в области математики, бухгалтерского учета, экономики фирмы.

На лекциях преподаватель озвучивает тему, знакомит с перечнем литературы по теме, обосновывает место и роль этой темы в данной дисциплине, раскрывает ее практическое значение. В ходе лекций студенту необходимо вести конспект, фиксируя основные понятия и проблемные вопросы.

Практические (семинарские) занятия по своему содержанию связаны с тематикой лекционных занятий. Начинать подготовку к занятию целесообразно с конспекта лекций. Задание на практическое (семинарское) занятие сообщается обучающимся до его проведения. На семинаре преподаватель организует обсуждение этой темы, выступая в качестве организатора, консультанта и эксперта учебно-познавательной деятельности обучающегося.

Изучение дисциплины (модуля) включает самостоятельную работу обучающегося.

Основными видами самостоятельной работы студентов с участием преподавателей являются:

- текущие консультации;
- прием и разбор домашних заданий (в часы практических занятий).

Основными видами самостоятельной работы студентов без участия преподавателей являются:

- формирование и усвоение содержания конспекта лекций на базе рекомендованной лектором учебной литературы, включая информационные образовательные ресурсы (электронные учебники, электронные библиотеки и др.);

- самостоятельное изучение отдельных тем или вопросов по учебникам или учебным пособиям;

- написание рефератов, докладов;
- подготовка к семинарам;

- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных задач, проведения типовых расчетов и др.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения

В учебном процессе используется следующее программное обеспечение:

- 7-Zip,
- Adobe Acrobat Reader_11,
- MS Office,
- КонсультантПлюс: Версия Проф - информационная справочная система,

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю):

В учебном процессе используется следующее оборудование:

- Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза,
- Учебные аудитории для проведения: занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, практических занятий, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения,
- Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий