

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

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе  
д.юр.н., доц. Васильева Н.В.



30.06.2022г.

**Рабочая программа дисциплины**  
**Б1.О.34. 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)	132
Курсовая работа (час)	
Всего часов	216
Зачет (семестр)	31
Экзамен (семестр)	

Иркутск 2022

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

Автор Т.А. Кондрацкая

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

Заведующий кафедрой О.А. Чепинога

Дата актуализации рабочей программы: 30.06.2023

### 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-3	Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия

#### Структура компетенции

Компетенция	Формируемые ЗУНы
ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия	З. Знать основы финансовых расчетов для обоснования организационно-управленческих решений У. Уметь применять методы и техники управления финансами при разработке организационно-управленческих решений Н. Владеть навыками определения оптимальных стратегий финансирования организационно-управленческих решений

### 3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

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

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

### 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 6 зач. ед., 216 часов.

Вид учебной работы	Количество часов
Контактная(аудиторная) работа	
Лекции	28
Практические (сем, лаб.) занятия	56
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам	132
Всего часов	216

**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.	Само- стоят. раб.	В интера- ктивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
1	Финансовый менеджмент в системе управленческих решений	31	8	8	33		Задание 1
2	Финансовая математика: проценты	31	8	16	33		Задание 2
3	Финансовая математика: потоки	31	6	14	33		Задание 3
4	Инструменты для разработки финансовых решений	31	6	18	33		Задание 4
	ИТОГО		28	56	132		

**5.2. Лекционные занятия, их содержание**

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
11	Задачи и цели финансового менеджмента в управлении компанией	Место финансового менеджмента в системе управления. Способы организации управления. Взаимосвязь целей и задач
12	Уставовка целей и показатели для их оценки	Основные показатели прибыли: прибыль от продаж, до налогообложения, чистая, EBIT, EBITDA, валовая
13	Средства коммерческой компании	Собственные и заемные средства компании. Виды источников
14	Оценка эффективности управления финансами	Основные показатели и способы расчета: валовая маржа, рентабельность продаж, рентабельность продукции, LFL, NPM, ROA, ROTA,
21	Основные понятия финансовой математики	Проценты, ставки, дисконтирование, наращение, Основные способы начисления
22	Простые схемы начисления	Схемы наращения и дисконтирования по ссудным и учетным ставкам
23	Сложные схемы начисления	Схемы наращения и дисконтирования по ссудным и учетным ставкам
24	Учет инфляции при управлении финансами компании	Роль инфляции при управлении финансами. Способы учета инфляции
31	Теория аннуитетов	Понятие, Виды. Возможности конверсии

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
32	Основные схемы кредитования	Гашение кредитов постоянными платежами. Гашение долга равными платежами
33	Оценка ценных бумаг	Оценка акций и облигаций: позиции инвестора и позиции компании
41	Эффект финансового рычага	Понятие и сущность эффекта. Роль эффекта в управлении финансами
42	Эффект операционного рычага	Классификация затрат. Понятие порога рентабельности, источник эффекта, запас финансовой прочности
43	Оценка сопряженного эффекта при управлении финансами	Понятие и расчет сопряженного эффекта. Оценка влияния на эффективность управления финансами

### 5.3. Семинарские, практические, лабораторные занятия, их содержание

№ раздела и темы	Содержание и формы проведения
1	Задачи и цели финансового менеджмента в управлении компанией. Семинар: основные цели крупных компаний
1	Установка целей и показатели для их оценки. Практическое занятие: основные показатели прибыли российских компаний
1	Средства коммерческой компании. Практическое занятие: сравнительная оценка источников средств российских компаний
1	Оценка эффективности управления финансами. Практическое занятие: рейтинг региональных компаний по уровню эффективности региональных компаний
2	Основные понятия финансовой математики. Практическое занятие: сравнение основных способов начислений
2	Простые схемы начисления. Практическое занятие: наращение и дисконтирование с использованием простых ставок процентов
2	Сложные схемы начисления. Практическое занятие: наращение и дисконтирование с использованием сложных ставок процентов
2	Учет инфляции при управлении финансами компании. Практическое занятие: наращение и дисконтирование с учетом инфляции
3	Теория аннуитетов. Практическое занятие: наращение и дисконтирование аннуитетных платежей
3	Основные схемы кредитования. Практическое занятие: составление графиков гашения кредитов
3	Оценка ценных бумаг. Практическое занятие: расчеты по оценке акций и облигаций российских компаний
4	Эффект финансового рычага. Практическое занятие: оптимизация источников финансирования компании
4	Эффект операционного рычага. Практическое занятие: планирование расходов и прибыли компании
4	Оценка сопряженного эффекта при управлении финансами. Практическое занятие: планирование расходов и прибыли компании

**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. Финансовый менеджмент в системе управленческих решений	ОПК-3	З.Знать основы финансовых расчетов для обоснования организационно-управленческих решений У.Уметь применять методы и техники управления финансами при разработке организационно-управленческих решений	Задание 1	Одна компания - 5 баллов (25)
2	2. Финансовая математика: проценты	ОПК-3	З.Знать основы финансовых расчетов для обоснования организационно-управленческих решений У.Уметь применять методы и техники управления финансами при разработке организационно-управленческих решений	Задание 2	Одна задача - 5 баллов (25)
3	3. Финансовая математика: потоки	ОПК-3	З.Знать основы финансовых расчетов для обоснования организационно-управленческих решений У.Уметь применять методы и техники управления финансами при разработке организационно-управленческих решений	Задание 3	Одно задание - 5 баллов (25)
4	4. Инструменты для разработки финансовых решений	ОПК-3	З.Знать основы финансовых расчетов для обоснования организационно-	Задание 4	Одно задание - 5 баллов (25)

№ 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)
			управленческих решений Н. Владеть навыками определения оптимальных стратегий финансирования организационно-управленческих решений		
				<b>Итого</b>	<b>100</b>

## 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 - 4 балла.

**Компетенция: ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия**

Знание: Знать основы финансовых расчетов для обоснования организационно-управленческих решений

1. Базовые концепции финансового менеджмента.
2. Концепция оценки стоимости денег во времени.
3. Критерии оценки инвестиционных проектов.
4. Методы финансового планирования и прогнозирования
5. Операционный рычаг, его экономическое обоснование и суть.
6. Определение запаса финансовой прочности предприятия в абсолютном и относительном выражениях.
7. Разделения смешанных затрат на постоянную и переменную части.
8. Расчет порога рентабельности.
9. Рентабельность, оборачиваемость, продолжительность оборота оборотных активов.
10. Факторы, определяющие дивидендную политику.
11. Финансовые результаты
12. Формирование системы кредитных условий.
13. Цели и задачи финансового менеджмента.
14. Эффект финансового рычага.

### ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УМЕНИЙ:

2-й вопрос билета (30 баллов), вид вопроса: Задание на умение. Критерий: Правильный выбор метода - 10, техники расчетов - 10, правильность расчетов - 10.

**Компетенция: ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия**

Умение: Уметь применять методы и техники управления финансами при разработке организационно-управленческих решений

Задача № 1. Дать оценку активов с учетом инфляции

Задача № 2. Дать оценку стоимости ценных бумаг

Задача № 3. Определить основные показатели использования активов

Задача № 4. Определить современную или будущую стоимость активов

#### ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ НАВЫКОВ:

3-й вопрос билета (30 баллов), вид вопроса: Задание на навыки. Критерий: Выбор метода - 10, полнота расчетов - 10, выводы по результатам расчетов - 10.

**Компетенция: ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия**

Навык: Владеть навыками определения оптимальных стратегий финансирования организационно-управленческих решений

Задание № 1. Оценка силы финансового рычага

Задание № 2. Принять решения о величине внешнего дополнительного финансирования

Задание № 3. Прогнозирование финансовых результатов

#### 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. Дать оценку активов с учетом инфляции (30 баллов).
3. Прогнозирование финансовых результатов (30 баллов).

Составитель \_\_\_\_\_ Т.А. Кондрацкая

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ О.А. Чепинога

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



#### **а) основная литература:**

1. Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто. практическое пособие. Электронный ресурс/ А. Герасименко.- Москва: Альпина Паблишер, 2016.-481 с.
2. 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.
3. Дудник Д.В., Бирюков С.А., Дьяков С.А. Финансовый менеджмент. Электронный ресурс. Рабочая тетрадь/ С.А. Дьяков.- Москва: Российский государственный университет правосудия, 2017.-63 с.
4. Щукина Т.В. Финансы холдингов.- Иркутск: Изд-во БГУ, 2018.- 60 с.
5. [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. Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д. Финансовый менеджмент. учебник. Электронный ресурс/ Т.У. Турманидзе.- Москва: Юнити-Дана, 2015.-247 с.
2. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент. учебник. Электронный ресурс/ Е.А. Кандрашина.- Москва: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2017.-220 с.
3. [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:

– 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