

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

УТВЕРЖДАЮ

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



21.06.2024г.

Рабочая программа дисциплины
Б1.О.34. Финансовый менеджмент

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль): Управление бизнесом
Квалификация выпускника: бакалавр
Форма обучения: очная

Курс	3
Семестр	31
Лекции (час)	28
Практические (сем, лаб.) занятия (час)	42
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам (час)	38
Курсовая работа (час)	
Всего часов	108
Зачет (семестр)	31
Экзамен (семестр)	

Иркутск 2024

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
менеджмента и сервиса

Заведующий кафедрой Е.А. Шагина

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"

Дисциплины, использующие знания, умения, навыки, полученные при изучении данной: "Оценка эффективности управления"

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 3 зач. ед., 108 часов.

Вид учебной работы	Количество часов
Контактная(аудиторная) работа	
Лекции	28
Практические (сем, лаб.) занятия	42
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам	38
Всего часов	108

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	10		Задание 1
2	Финансовая математика: проценты	31	8	13	10		Задание 2
3	Финансовая математика: потоки	31	6	13	10		Задание 3
4	Инструменты для разработки финансовых решений	31	6	8	8		Задание 4
	ИТОГО		28	42	38		

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

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
31	Теория аннуитетов	Понятие, Виды. Возможности конверсии
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	Уставовка 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	ОПК-3	З.Знать основы финансовых расчетов для обоснования	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)
	решений		организационно-управленческих решений Н. Владеть навыками определения оптимальных стратегий финансирования организационно-управленческих решений		
				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 - 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. Концепция учета фактора инфляции.
4. Критерии оценки инвестиционных проектов.
5. Методический инструментарий оценки стоимости денег при аннуитете.
6. Методический инструментарий оценки стоимости денег при дискретных потоках платежей по простым и сложным процентам.
7. Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учётом фактора инфляции.
8. Методический инструментарий прогнозирования годового темпа и индекса инфляции на основе ожидаемых среднемесячных её темпов.
9. Методический инструментарий формирования процентной ставки с учётом фактора инфляции.
10. Методы финансового планирования и прогнозирования
11. Операционный рычаг, его экономическое обоснование и суть.
12. Определение запаса финансовой прочности предприятия в абсолютном и относительном выражениях.

13. Определение и разграничение источников капитала.
14. Определение цены источников капитала.
15. Оценка долговых ценных бумаг.
16. Оценка долевых ценных бумаг.
17. Понятие цены источника капитала.
18. Процентная ставка и её классификация.
19. Разделения смешанных затрат на постоянную и переменную части.
20. Расчет порога рентабельности.
21. Рентабельность, оборачиваемость, продолжительность оборота оборотных активов.
22. Средневзвешенная стоимость капитала.
23. Факторы, определяющие дивидендную политику.
24. Финансовые результаты
25. Формирование системы кредитных условий.
26. Цели и задачи финансового менеджмента.
27. 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

Направление - 38.03.02 Менеджмент
Профиль - Управление бизнесом
Кафедра менеджмента и сервиса
Дисциплина - Финансовый менеджмент

**«БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «БГУ»)**

БИЛЕТ № 1

1. Тест (40 баллов).
2. Дать оценку активов с учетом инфляции (30 баллов).
3. Прогнозирование финансовых результатов (30 баллов).

Составитель _____ Е.Г. Тарханова

Заведующий кафедрой _____ Е.А. Шагина

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. Шукина 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