

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
 федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
**«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
 ПРОМЫШЛЕННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ДИЗАЙНА»**

УТВЕРЖДАЮ  
 Первый проректор, проректор по учебной  
 работе

\_\_\_\_\_ А.Е. Рудин

«30» июня 2020 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**Б1.В.ДВ.11.1**

**Финансовый менеджмент**

(Индекс дисциплины)

(Наименование дисциплины)

Кафедра: **29** Менеджмента

Код

Наименование кафедры

Направление подготовки: **38.03.01 «Экономика»**

Профиль подготовки: **Бухгалтерский учет, анализ и аудит**

Уровень образования: **Бакалавриат**

### План учебного процесса

Составляющие учебного процесса		Очное обучение	Очно-заочное обучение	Заочное обучение
Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся (часы)	Всего	<b>144</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
	Аудиторные занятия	<b>66</b>	<b>34</b>	<b>12</b>
	Лекции	33	17	8
	Лабораторные занятия			
	Практические занятия	33	17	4
	Самостоятельная работа	42	74	128
	Промежуточная аттестация	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>4</b>
Формы контроля по семестрам (номер семестра)	Экзамен	8	9	
	Зачет			9
	Контрольная работа			9
	Курсовой проект (работа)			
<b>Общая трудоемкость дисциплины (зачетные единицы)</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

Форма обучения:	Распределение зачетных единиц трудоемкости по семестрам											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Очная								<b>4</b>				
Очно-заочная									<b>4</b>			
Заочная								<b>0,5</b>	<b>3,5</b>			

Рабочая программа составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по соответствующему направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» и на основании учебного плана № 1/1/290, 1/3/294

# 1. ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

## 1.1. Место преподаваемой дисциплины в структуре образовательной программы

Блок 1: Базовая  Обязательная  Дополнительно является факультативом   
 Вариативная  По выбору

## 1.2. Цель дисциплины

Сформировать компетенции обучающегося в области управления активами предприятия, источниками их финансирования, формирования оптимальной структуры капитала и принятия эффективных решений финансового характера.

## 1.3. Задачи дисциплины

- рассмотреть особенности формирования и рационального использования финансовых ресурсов в объеме, достаточном для текущего и перспективного развития;
- овладеть методами управления и оптимизации денежных потоков;
- изучить направления управления стоимостью капитала предприятия;
- изучить методы оперативной мобилизации необходимых объемов денежных средств при появлении высокоэффективных финансовых вложений, уметь обосновать свое решение расчетами;
- выявить финансовые проблемы, определить пути их решения в рамках конкретного предприятия.

## 1.4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код компетенции	Формулировка компетенции	Этап формирования
ОПК-3	Способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы	<i>Второй</i>
<b>Планируемые результаты обучения</b> Знать: - основы и механизм финансового менеджмента; - структуру капитала организации; - сущность финансовых активов и их виды. Уметь: - анализировать риски организации; - проводить анализ эффективности использования капитала компании. Владеть: - навыками определения стоимости капитала компании; - оценки доходности финансовых активов.		
ОПК-4	Способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовностью нести за них ответственность	<i>Второй</i>
<b>Планируемые результаты обучения</b> Знать: - методы прогнозирования основных финансовых показателей; - сущность денежных потоков; - сущность дивидендной политики и источники выплаты дивидендов. Уметь: - управлять финансированием активов предприятия. Владеть: - навыками применения методов финансового планирования; - определения лизинговых платежей.		
ПК-3	Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми	<i>Второй</i>

Код компетенции	Формулировка компетенции	Этап формирования
	в организации стандартами	
<b>Планируемые результаты обучения</b>		
<b>Знать:</b> состав финансовых ресурсов корпорации, механизм формирования источников финансовых ресурсов, порядок отражения источников финансовых ресурсов в бухгалтерской отчетности		
<b>Уметь:</b> самостоятельно анализировать состав бухгалтерского баланса по критериям классификации источников финансовых ресурсов, анализировать состав активов по критериям их классификации		
<b>Владеть:</b> инструментами сбора, оценки и анализа исходной информации для принятия финансовых решений		

#### 1.5. Дисциплины (практики) образовательной программы, в которых было начато формирование компетенций, указанных в п.1.4:

- Экономическая теория (ОПК-4)
- Бухгалтерский учёт (ОПК-3)
- Экономика предприятия (ПК-3)

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля	Объем (часы)		
	очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
<b>Учебный модуль 1. Теоретические основы финансового менеджмента</b>			
Тема 1. Понятие финансового менеджмента, его цель, задачи, концепции. Взаимосвязь с другими изучаемыми дисциплинами. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Финансовое планирование и прогнозирование	12	12	14
Тема 2. Управление финансовыми рисками. Сущность и классификация рисков. Система управления финансовыми рисками. Оценка степени финансовых рисков. Методы снижения степени рисков.	8	8	10
Тема 3. Управление денежными потоками предприятия. Сущность денежного потока, его классификация. Анализ движения денежных средств предприятия. Методы управления денежными потоками. Оптимизация денежных потоков.	9	9	14
<b>Текущий контроль 1 (опрос)</b>	2	2	-
<b>Учебный модуль 2. Управление активами предприятия</b>			
Тема 4. Управление внеоборотными активами. Сущность и классификация внеоборотных активов предприятия. Управление обновлением и финансированием внеоборотных активов. Лизинг как способ финансирования основных средств.	12	12	16
Тема 5. Управление оборотными активами. Сущность и классификация оборотных активов предприятия. Политика управления оборотным капиталом. Управление элементами оборотных активов: запасами, дебиторской задолженностью, денежными активами. Управление финансированием оборотных активов.	18	18	16
Тема 6. Управление финансовыми активами. Сущность и классификация финансовых активов, их характеристика. Оценка и доходность финансовых активов. Понятие и виды инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля, его оптимизация.	12	12	16
<b>Текущий контроль 2 (опрос)</b>	2	2	-
<b>Учебный модуль 3. Управление капиталом предприятия</b>			
Тема 7. Управление собственным и заемным капиталом.	12	12	14

Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля	Объем (часы)		
	очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
Источники финансирования деятельности предприятия, их состав и структура. Формирование и управление собственным капиталом. Привлечение и управление заемным капиталом. Коммерческий и банковский кредиты. Стоимость капитала. Стоимость источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала. Структура капитала и ее оптимизация.			
Тема 8. Риск и левверидж Категории риска и леввериджа, их взаимосвязь. Понятие леввериджа. Оценка операционного и финансового леввериджа.	10	10	12
Тема 9. Дивидендная политика предприятия Сущность дивидендной политики и факторы, ее определяющие. Типы дивидендной политики. Регулирование курса акций.	8	8	10
<b>Текущий контроль 3 (опрос)</b>	3	3	-
<b>Текущий контроль 3 (контрольная работа)</b>	-	-	18
<b>Промежуточная аттестация по дисциплине (экзамен)</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>4</b>
<b>ВСЕГО:</b>	<b>144</b>	<b>144</b>	<b>144</b>

### 3. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

#### 3.1. Лекции

Номера изучаемых тем	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
1	8	4	9	1	9	1
2	8	2	9	1	9	1
3	8	3	9	1	9	1
4	8	4	9	2	9	1
5	8	6	9	4	9	1
6	8	3	9	2	9	1
7	8	6	9	2	9	1
8	8	2	9	2	9	1
9	8	3		2		-
<b>ВСЕГО:</b>		<b>33</b>		<b>17</b>		<b>8</b>

#### 3.2. Практические и семинарские занятия

Номера изучаемых тем	Наименование и форма занятий	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
		Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
1	Ключевые финансовые коэф-фициенты. Методы прогнози-рования финансовых показа-телей. Практическое занятие	8	4	9	2	9	-
2	Количественная оценка финансовых рисков. Практическое занятие	8	2	9	2	9	-
3	Методы анализа движения денежных средств. Практическое занятие	8	2	9	1	9	-
4	Методика расчета лизинговых платежей. Практическое занятие	8	4	9	2	9	-
5	Управление оборотными активами и их элементами: запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами, их	8	6	9	2	9	1

Номера изучаемых тем	Наименование и форма занятий	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
		Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
	финансированием. Практическое занятие						
6	Оценка и доходность финансовых активов. Практическое занятие	8	4	9	2	9	1
7	Стоимость основных источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала. Практическое занятие	8	4	9	2	9	1
7	Оптимизация структуры капитала. Практическое занятие	8	3	9	2	9	-
8	Оценка операционного и финансового леввериджа Практическое занятие	8	4	9	2	9	1
<b>ВСЕГО:</b>			<b>33</b>		<b>17</b>		<b>4</b>

### 3.3. Лабораторные занятия – не предусмотрены

### 4. КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ - не предусмотрено

### 5. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

Номера учебных модулей, по которым проводится контроль	Форма контроля знаний	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
		Номер семестра	Кол-во	Номер семестра	Кол-во	Номер семестра	Кол-во
1,2,3	Опрос	8	3	9	3	9	-
1,2,3	Контрольная работа					9	1

### 6. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

Виды самостоятельной работы обучающегося	Очное обучение		Очно-заочное обучение		Заочное обучение	
	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)	Номер семестра	Объем (часы)
Усвоение теоретического материала	8	24	9	44	8,9	62
Подготовка к практическим занятиям	8	18	9	30	9	38
Выполнение домашних заданий	8	-	9	-	9	10
Выполнение контрольной работы	-	-	-	-	9	18
Промежуточная аттестация	8	36	9	36	9	4
<b>ВСЕГО:</b>			<b>78</b>	<b>110</b>		<b>132</b>

### 7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

#### 7.1. Характеристика видов и используемых инновационных форм учебных занятий

Наименование видов учебных занятий	Используемые инновационные формы	Объем занятий в инновационных формах (часы)		
		очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
Лекции	Лекция-диалог	4	2	1

Наименование видов учебных занятий	Используемые инновационные формы	Объем занятий в инновационных формах (часы)		
		очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
Практические Занятия	Опрос, поиск вариантов решения проблемных ситуаций (case-study)	6	4	1
<b>ВСЕГО:</b>		10	6	2

## 7.2. Балльно-рейтинговая система оценивания успеваемости и достижений обучающихся

### Перечень и параметры оценивания видов деятельности обучающегося

№ п/п	Вид деятельности обучающегося	Весовой коэффициент значимости, %	Критерии (условия) начисления баллов
1	Аудиторная активность: посещение лекций и практических занятий	60	- 2 балла за каждое занятие (всего 33 занятия в семестре), максимум <b>66</b> баллов. - 1 балл за каждый правильный ответ при опросе <b>текущего контроля</b> (всего 17 вопросов, два опроса в семестр), максимум <b>34</b> балла
2	Сдача экзамена	40	- Ответ на теоретический вопрос (полнота, владение терминологией, затраченное время) – максимум <b>60</b> баллов; - Решение практической задачи – максимум <b>40</b> баллов.
<b>Итого (%):</b>		100	

### Перевод балльной шкалы в традиционную систему оценивания

Баллы	Оценка по нормативной шкале	
86 - 100	5 (отлично)	Зачтено
75 – 85	4 (хорошо)	
61 – 74		
51 - 60		
40 – 50	3 (удовлетворительно)	Не зачтено
17 – 39	2 (неудовлетворительно)	
1 – 16		
0		

## 8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 8.1.1 Учебная литература и другие информационные источники

#### а) основная учебная литература

1. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : 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. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — ISBN 978-5-238-01547-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71231.html>
2. Турманидзе, Т. У. Финансовый менеджмент : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе, Н. Д. Эриашвили. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — ISBN 978-5-238-02696-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

#### б) дополнительная учебная литература

1. Кушу, С. О. Финансовый менеджмент : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / С. О. Кушу. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 65 с. — ISBN 978-5-93926-328-3. — Текст :

электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/79918.html>

2. Финансовый менеджмент : методические указания по выполнению курсовой работы для обучающихся по направлению подготовки бакалавриата «Экономика» / составители С. О. Кушу. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 25 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/79919.html>

## **8.2. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

1. Хапирашвили, Л. А. Финансовый менеджмент. Управление активами. Управление капиталом. [Электронный ресурс]: учебное пособие / Л. А. Хапирашвили. – СПб: ФГБОУВО «СПбГУПТД», 2016. – 128с. <http://publish.sutd.ru>
2. Хапирашвили Л.А. Финансовый менеджмент. [Электронный ресурс] Методические указания к выполнению контрольной работы для студентов направления 080100.62 «Экономика» полной и сокращенной заочной формы обучения.– СПб: ФГБОУВПО «СПГУТД» 2014. – 24 с. <http://publish.sutd.ru>
3. Спицкий С. В. Эффективная аудиторная и самостоятельная работа обучающихся: методические указания / С. В. Спицкий. — СПб.: СПбГУПТД, 2015. – Режим доступа: [http://publish.sutd.ru/tp\\_get\\_file.php?id=2015811](http://publish.sutd.ru/tp_get_file.php?id=2015811), по паролю
2. Организация самостоятельной работы обучающихся[Электронный ресурс]: методические указания / сост. И. Б. Караулова, Г. И. Мелешкова, Г. А. Новоселов. – СПб.: СПГУТД, 2014. – 26 с. – Режим доступ[http://publish.sutd.ru/tp\\_get\\_file.php?id=2014550](http://publish.sutd.ru/tp_get_file.php?id=2014550), по паролю.

## **8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины**

1. **Образовательные ресурсы:** Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» [Электронный ресурс]. URL: <http://window.edu.ru/>
2. **Материалы Информационно-образовательной среды заочной формы обучения СПбГУПТД** [Электронный ресурс]. URL: [http://sutd.ru/studentam/extramural\\_student/](http://sutd.ru/studentam/extramural_student/)

## **8.4. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

1. **Информационные справочные системы:** Информационно – правовой портал ГАРАНТ [Электронный ресурс]. URL: <http://www.garant.ru>, компьютерная справочно-правовая система КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru>, библиографическая и реферативная база данных Scopus [Электронный ресурс]. URL: <http://www.scopus.com>);
2. Справочно-правовая система Консультант Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/online/>.
3. OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acdmc, сублицензионный
4. 1С: Предприятие 8 Лицензионный (Наименование продукта: 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях. Продажа по договору с учебными заведениями об использовании в учебном процессе по заявкам)
5. Microsoft Office
6. Office 2016 (Наименование продукта: Microsoft Office Standart 2016 Russian Open No Level Academic);
7. Windows 10 Pro (Наименование продукта: Microsoft Windows 10 Home Russian Open No Level Academic Legalization Get Genuine (GGK) + Microsoft Windows 10 Professional (Pro – профессиональная) Russian Upgrade Open No Level Academic)
8. Windows 10 Pro (Наименование продукта: Microsoft Windows 10 Home Russian Open No Level Academic Legalization Get Genuine (GGK) + Microsoft Windows 10 Professional (Pro – профессиональная) Russian Upgrade Open No Level Academic)
9. Windows 10 Pro (Наименование продукта: Microsoft Windows 10 Home Russian Open No Level Academic Legalization Get Genuine (GGK) + Microsoft Windows 10 Professional (Pro – профессиональная) Russian Upgrade Open No Level Academic);
10. Windows 1.

## **8.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

1. Стандартно оборудованная аудитория

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



Виды учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся	Организация деятельности обучающегося
Лекции	<p>Лекции обеспечивают теоретическое изучение дисциплины. На лекциях излагается основное содержание курса, иллюстрируемое конкретными примерами, используется зарубежный и отечественный опыт по соответствующей тематике.</p> <p>Освоение лекционного материала предполагает:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проработку рабочей программы в соответствии с целями, задачами, структурой и содержанием дисциплины;</li> <li>- составление конспекта лекций с краткой и последовательной фиксацией основных положений, выводов и формулировок;</li> <li>- работа с теоретическим материалом с целью найти ответ на вопросы в рекомендуемой литературе.</li> </ul> <p>Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации или на практическом занятии.</p>
Практические занятия	<p>На практических занятиях разъясняются теоретические положения курса. Обучающиеся работают с конкретными ситуациями, овладевают навыками сбора, анализа и обработки информации для принятия самостоятельных решений; навыками подготовки информационных обзоров и аналитических отчетов по соответствующей тематике.</p> <p>Подготовка к практическим занятиям предполагает:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- работу с конкретными ситуациями;</li> <li>- подготовку ответов к контрольным вопросам;</li> <li>- работу с текстом рекомендуемой к изучению литературы;</li> <li>- решение задач по рекомендуемым темам и др.</li> </ul>
Самостоятельная работа	<p>Данный вид работы предполагает расширение и закрепление знаний, умений и навыков, усвоенных на аудиторных занятиях, путем самостоятельной проработки учебно-методических материалов по дисциплине и другим источникам информации, выполнения контрольной работы, а также подготовки к опросам, проверочной работе и экзамену.</p> <p>Самостоятельная работа выполняется индивидуально, а также может проводиться под руководством (при участии) преподавателя.</p> <p>Следует предварительно изучить методические указания по выполнению самостоятельной и контрольной работы.</p> <p>При подготовке к экзамену необходимо ознакомиться с перечнем вопросов, проработать конспекты лекций и практических занятий, рекомендуемую литературу, получить консультацию у преподавателя.</p>

## 10. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### 10.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

#### 10.1.1. Показатели оценивания компетенций на этапах их формирования

Код компетенции / этап освоения	Показатели оценивания компетенций	Наименование оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
ОПК-3	<p>Описывает место и роль финансового менеджмента в системе управления организацией.</p> <p>Характеризует основной и оборотный капитал организации.</p> <p>Классифицирует финансовые активы компании и принципы формирования инвестиционного портфеля</p>	Вопросы для устного собеседования	<i>Перечень вопросов для устного собеседования (17 вопросов)</i>
	Оценивает производственный и финансовый риски предприятия	Практическое типовое задание	<i>Перечень типовых задач: 4 задачи</i>
	Применяет методы оценки стоимости источников финансирования	Практическое типовое задание	<i>Перечень типовых задач: 4 задачи</i>
ОПК-4	<p>Описывает финансовые коэффициенты и показатели деятельности предприятия</p> <p>Объясняет роль и значение дивидендов как инструмента управления капиталом компании</p>	Вопросы для устного собеседования	<i>Перечень вопросов для устного собеседования (17 вопросов)</i>

Код компетенции / этап освоения	Показатели оценивания компетенций	Наименование оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
	Разрабатывает оптимальную структуру финансирования оборотного и внеоборотного капитала организации	Практическое задание	<i>Перечень типовых задач: 4 задачи</i>
	Составляет финансовый план организации	Практическое задание	<i>Перечень типовых задач: 4 задачи</i>
ПК-3	Характеризует денежные потоки и приводит их классификацию	Вопросы для устного собеседования	<i>Перечень вопросов для устного собеседования (7 вопросов)</i>
	Рассчитывает показатели результативности применения оборотных и внеоборотных активов организации	Практическое задание	<i>Перечень типовых задач: 2 задачи</i>
	Решает задачу оптимизации инвестиционного портфеля	Практическое типовое задание	<i>Перечень типовых задач: 2 задачи</i>

### 10.1.2. Описание шкал и критериев оценивания сформированности компетенций

#### Критерии оценивания сформированности компетенций

Баллы	Оценка по традиционной шкале	Критерии оценивания сформированности компетенций	
		Устное собеседование	Письменная работа
86 - 100	5 (отлично)	Полный, исчерпывающий ответ, явно демонстрирующий глубокое понимание предмета и широкую эрудицию в оцениваемой области. Критический, оригинальный подход к материалу. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Критическое и разностороннее рассмотрение вопросов, свидетельствующее о значительной самостоятельной работе с источниками. Качество исполнения всех элементов задания полностью соответствует всем требованиям. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
75 – 85	4 (хорошо)	Ответ полный, основанный на проработке всех обязательных источников информации. Подход к материалу ответственный, но стандартный. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Все заданные вопросы освещены в необходимой полноте и с требуемым качеством. Ошибки отсутствуют. Самостоятельная работа проведена в достаточном объеме, но ограничивается только основными рекомендованными источниками информации. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
61 – 74		Ответ стандартный, в целом качественный, основан на всех обязательных источниках информации. Присутствуют небольшие пробелы в знаниях или несущественные ошибки. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Работа выполнена в соответствии с заданием. Имеются отдельные несущественные ошибки или отступления от правил оформления работы. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
51 - 60	3 (удовлетворительно)	Ответ воспроизводит в основном только лекционные материалы, без самостоятельной работы с рекомендованной литературой. Демонстрирует понимание предмета в целом, без углубления в детали. Присутствуют существенные ошибки или пробелы в знаниях по некоторым темам. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Задание выполнено полностью, но в работе есть отдельные существенные ошибки, либо качество представления работы низкое, либо работа представлена с опозданием. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
40 – 50		Ответ неполный, основанный только на лекционных материалах. При понимании сущности предмета в целом – существенные ошибки или пробелы в	Задание выполнено полностью, но с многочисленными существенными ошибками. При этом нарушены правила оформления или сроки представления работы.

		знания сразу по нескольким темам, незнание (путаница) важных терминов.	<b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
17 – 39	2 (неудовлетворительно)	Неспособность ответить на вопрос без помощи экзаменатора. Незнание значительной части принципиально важных элементов дисциплины. Многочисленные грубые ошибки. <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Отсутствие одного или нескольких обязательных элементов задания, либо многочисленные грубые ошибки в работе, либо грубое нарушение правил оформления или сроков представления работы. <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
1 – 16		Непонимание заданного вопроса. Неспособность сформулировать хотя бы отдельные концепции дисциплины.	Содержание работы полностью не соответствует заданию. <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
0		Попытка списывания, использования неразрешенных технических устройств или пользования подсказкой другого человека (вне зависимости от успешности такой попытки). <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	Представление чужой работы, плагиат, либо отказ от представления работы. <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
40 – 100	Зачтено	Обучающийся своевременно в соответствии с требованиями выполнил и защитил контрольную работу, возможно допуская несущественные ошибки в ответе на вопросы преподавателя. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	
0 – 39	Не зачтено	Обучающийся не выполнил (выполнил частично) контрольную работу, не смог изложить ее содержание и выводы, допустил существенные ошибки в ответе на вопросы преподавателя. <b>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>	

**10.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций**

**10.2.1. Перечень вопросов (тестовых заданий), разработанный в соответствии с установленными этапами формирования компетенций**

№ п/п	Формулировка вопросов	№ темы
1	Ключевые финансовые коэффициенты, используемые при принятии финансовых решений	1
2	Методы финансового планирования и прогнозирования, их роль в финансовом менеджменте	1
3	Система управления финансовыми рисками	2
4	Методы снижения степени рисков	2
5	Анализ движения денежных средств предприятия: прямой и косвенный методы	3
6	Методы управления и оптимизации денежных потоков	3
7	Управление обновлением и финансированием внеоборотных активов	4
8	Лизинг как способ финансирования основных средств	4
9	Политика управления оборотным капиталом. Подходы к их формированию	5
10	Управление элементами оборотных активов: дебиторской задолженностью, запасами, денежными активами.	5
11	Сущность и классификация финансовых активов, их оценка и доходность	6
12	Виды инвестиционного портфеля, принципы его формирования	6
13	Формирование собственного капитала, управление им	7
14	Формирование заемного капитала, управление им	7
15	Стоимость источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала	7
16	Оценка операционного и финансового леввериджа	7
17	Сущность и типы дивидендной политики, их характеристика	8

**Вариант тестовых заданий, разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций**

**10.2.2. Перечень тем докладов (рефератов, эссе, пр.), разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций**

**Вариант типовых заданий (задач), разработанных в соответствии с установленными этапами формирования компетенций**

№ п/п	Условия типовых задач	Ответ
1	Определить цену отказа от 1 %-й скидки, предоставляемой покупателю продукции в случае ее оплаты в течение 15 дней, если срок оплаты по договору 30 дней.	24,24%
2	Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, если величина собственного капитала – 20 млн. р., заемного – 5 млн. р., а их стоимость (доходность) – 16 и 18 %. Ставка налога на прибыль – 20 %.	15,68 %
3	Рассчитать операционный и финансовый циклы, если период оборота составил: запасов – 52 дня, дебиторской задолженности – 20 дней, кредиторской задолженности – 16 дней.	72 и 56 дней
4	Определить стоимость собственного капитала в форме обыкновенных акций (модель CAPM), если среднерыночная доходность на фондовом рынке – 16 %, ставка безрискового вложения капитала – 5 %, показатель (фактор) риска – 1,4.	20,4 %

### 10.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности), характеризующих этапы формирования компетенций

#### 10.3.1. Условия допуска обучающегося к сдаче (экзамена, зачета и / или защите курсовой работы) и порядок ликвидации академической задолженности

Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся (принято на заседании Ученого совета)

#### 10.3.2. Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

устная  письменная  компьютерное тестирование  иная\*

\*В случае указания формы «Иная» требуется дать подробное пояснение

#### 10.3.3. Особенности проведения (экзамена, зачета)

Экзамен, зачет (дифференцированный) проводится в письменной форме по заранее утвержденному перечню вопросов. Для оценки знаний предлагается два теоретических вопроса и одно практическое задание. Обучающимся запрещается пользоваться конспектом и другими материалами. Время, отводимое на подготовку к ответу, – 45 мин.