

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»
(СПбГУПТД)

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор, проректор по
УР

_____ А.Е. Рудин

«29» 06 2021 года

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.ДВ.03.02 Управление финансовыми активами предприятия

Учебный план: z38.03.02_20_Бизнес-администрирование и консалтинг_ЗАО №1-3-59.plx

Кафедра: **29** Менеджмента

Направление подготовки:
(специальность) 38.03.02 Менеджмент

Профиль подготовки: Бизнес-администрирование и консалтинг
(специализация)

Уровень образования: бакалавриат

Форма обучения: заочная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоём- кость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации	
	Лекции	Практ. занятия					
4	УП	8	4	164	4	5	Зачет
	РПД	8	4	164	4	5	
Итого	УП	8	4	164	4	5	
	РПД	8	4	164	4	5	

Санкт-Петербург
2021

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утверждённым приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 970

Составитель (и):

кандидат технических наук, Доцент

Хапирашвили Людмила
Александровна

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой менеджмента

Титова Марина
Николаевна

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Титова Марина
Николаевна

Методический отдел:

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Обеспечить обучающихся теоретическими знаниями и практическими навыками для решения задач управления финансовыми активами, оптимизации активов и пассивов, их финансирования и использования в рыночной среде

1.2 Задачи дисциплины:

Усвоить сущность финансовых активов, принципов и содержания процесса управления ими.

Изучить методы оценки экономической эффективности финансовых активов и инвестиционных проектов.

Изучить методы оценки стоимости и доходности базовых финансовых инструментов (акций и облигаций), количественных характеристик портфельных сделок (доходность, риск, изменчивость и др.).

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

Анализ финансово-хозяйственной деятельности

Инвестиционный менеджмент

Финансовый менеджмент

Финансовые рынки и институты

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-6: Способен формировать экспертное заключение о возможности реализации инвестиционного проекта
Знать: рынок финансовых инструментов и капитала; методы оптимизации структуры капитала и имущества при подготовке экспертного заключения
Уметь: формировать экспертное заключение о возможности реализации финансового инвестиционного проекта и требованиях к ликвидности оборотных финансовых активов
Владеть: навыками реализации инвестиционного портфеля финансовых активов и финансовых активов спекулятивного назначения в условиях корпоративного бизнес- администрирования

3 РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Инновац. формы занятий
		Лек. (часы)	Пр. (часы)		
Раздел 1. Теоретические основы управления финансовыми активами	4				
Тема 1. Понятие, состав и структура финансовых активов		0,5		10	ИЛ
Тема 2. Цель и принципы управления финансовыми активами				10	
Тема 3. Информационное обеспечение управления активами				10	
Раздел 2. Содержание процесса управления активами предприятия					
Тема 4. Управление формированием активов предприятия.		0,5		12	
Тема 5. Управление использованием активов в инвестиционном процессе предприятия.		0,5	0,5	10	
Тема 6. Управление финансовыми рисками, связанными с использованием активов.		0,5	0,5	10	ИЛ
Раздел 3. Управление финансированием активов предприятия					
Тема 7. Источники финансирования формирования активов.				10	ИЛ
Тема 8. Управление привлечением собственных средств из внешних источников.		0,5	0,5	12	
Тема 9. Управление привлечением банковского кредита к формированию активов.		1	0,5	12	

Раздел 4. Управление финансовыми инвестициями.				
Тема 10. Содержание и состав портфеля реальных инвестиций, цели и задачи управления	0,5		10	
Тема 11. Методы оценки эффективности финансовых инструментов инвестирования.	1	1	14	
Тема 12. Оперативное управление портфелем финансовых инвестиций	0,5		10	
Раздел 5. Управление портфелем финансовых активов				
Тема 13. Состав и особенности портфеля финансовых активов, включаемых в инвестиционный портфель.	0,5	0,5	10	ИЛ
Тема 14. Состав и типы портфелей ценных бумаг.	1		10	
Тема 15. Методы оценки стоимости и доходности ценных бумаг.	1	0,5	14	
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)	8	4	164	
Консультации и промежуточная аттестация (Зачет)	0,25			
Всего контактная работа и СР по дисциплине	12,25		164	

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

5.1 Описание показателей, критериев и системы оценивания результатов обучения

5.1.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения	Наименование оценочного средства
ПК-6	<p>Описывает методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. Использует инструменты проектного финансирования.</p> <p>Анализирует технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта.</p> <p>Использует методы прогнозирования развития финансового рынка.</p>	<p>Вопросы для устного собеседования.</p> <p>Типовые практико-ориентированные задания</p>

5.1.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
Зачтено	<p>Ответ полный, основанный на проработке всех обязательных источников информации. Подход к материалу ответственный, стандартный.</p>	
Не зачтено	<p>Неспособность ответить на вопрос без помощи экзаменатора. Незнание значительной части принципиально важных элементов дисциплины. Многочисленные грубые ошибки.</p>	

5.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

5.2.1 Перечень контрольных вопросов

№ п/п	Формулировки вопросов
Курс 4	
1	1. Понятие, состав и структура финансовых активов

2	2. Принципы управления финансовыми активами
3	3. Виды финансовых активов: денежные средства
4	4. Вложения в акции и долевое участие в организациях
5	5. Вложения в облигации и производные ценные бумаги
6	6. Управление формированием активов предприятия.
7	7. Показатели использования активов.
8	8. Виды финансовых рисков.
9	9. Собственные источники финансирования формирования активов.
10	10. Виды банковского кредита при формировании активов.
11	11. Содержание портфеля реальных инвестиций.
12	12. Методы оценки эффективности финансовых инструментов инвестирования.

13	13. Состав портфеля финансовых активов, включаемых в инвестиционный портфель.
14	14. Типы портфелей ценных бумаг.
15	15. Методы оценки стоимости и доходности ценных бумаг.

5.2.2 Типовые тестовые задания

Тест 1. Нарращение – это:

- 1) приведение будущей стоимости к современной величине;
- 2) приведение текущей стоимости к будущей величине;
- 3) расчеты, обеспечивающие повышение конкурентоспособности предприятия.

Тест 2. Чистый дисконтированный доход – это:

- 1) разница между планируемым доходом и планируемыми затратами;
- 2) разница между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;
- 3) дисконтированный поток денежных средств.

Тест 3. Внутренняя норма рентабельности проекта – это ставка дисконта, обеспечивающая:

- 1) максимальный чистый приведенный доход;
- 2) равенство приведенных доходов денежных средств;
- 3) минимальный чистый приведенный убыток.

Тест 4. Первичные финансовые инструменты:

- 1) финансовые опционы;
- 2) облигации;
- 3) фьючерсы.

5.2.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

1. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, если величина собственного капитала – 20 млн. р., заемного – 5 млн. р., а их стоимость – 16 % и 18 % соответственно. Ставка налога на прибыль – 20 %.

2. Предприятие выплатило дивиденды за отчетный год по 0,52 р. на акцию. В течение следующих трех лет темп прироста дивидендов составит 8 %, затем дивиденды будут расти с темпом 4 % в год (без ограничения во времени). Определить рыночную стоимость акции при ее доходности, равной 15 %.

3. Определить стоимость объекта, если мультипликатор цена/чистая прибыль равен 12, годовая чистая прибыль - 100 млн руб.

5.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности)

5.3.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

5.3.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная Письменная Компьютерное тестирование Иная

5.3.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Подготовка ответа - 0,5 часа

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
6.1.1 Основная учебная литература				
Игошин, Н. В.	Инвестиции. Организация, управление, финансирование	Москва: ЮНИТИ-ДАНА	2017	http://www.iprbookshop.ru/81773.html
Селезнева, Н. Н., Ионова, А. Ф.	Финансовый анализ. Управление финансами	Москва: ЮНИТИ-ДАНА	2017	http://www.iprbookshop.ru/74948.html

Иванюк, В. А.	Инвестиции. Количественные модели	Москва: Прометей	2019	http://www.iprbookshop.ru/94424.html
6.1.2 Дополнительная учебная литература				
Саймон, Вайн, Суворовой, П.	Инвестиции и трейдинг: формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений	Москва: Альпина Паблишер	2019	http://www.iprbookshop.ru/86741.html
Аскинадзи, В. М., Максимова, В. Ф.	Инвестиции	Москва: Евразийский открытый институт	2011	http://www.iprbookshop.ru/10672.html
Огорелкова, Н. В.	Производные финансовые инструменты	Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского	2012	http://www.iprbookshop.ru/24923.html
Новиков, А. В., Алексеев, Е. Е., Новгородов, П. А.	Финансовые инструменты	Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ»	2017	http://www.iprbookshop.ru/80542.html
Авилова, В. В., Останина, С. Ш., Ламберова, Н. А., Водолажская, Е. Л., Курамшина, К. С.	Основные финансовые инструменты регулирования инновационного предпринимательства	Казань: Казанский национальный исследовательский технологический университет	2015	http://www.iprbookshop.ru/63751.html
Вайн Саймон, Суворова П.	Инвестиции и трейдинг. Формирование индивидуального подхода	Москва: Альпина Паблишер	2015	http://www.iprbookshop.ru/35193.html
Межов, И. С., Межов, С. И.	Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений	Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет	2018	http://www.iprbookshop.ru/91716.html
Кисова, А. Е.	Инвестиции и инвестиционный анализ	Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ	2018	http://www.iprbookshop.ru/88745.html
Еганян, А.	Инвестиции в инфраструктуру: Деньги, проекты, интересы. ГЧП, концессии, проектное финансирование	Москва: Альпина Паблишер	2019	http://www.iprbookshop.ru/82963.html

6.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. Информационные справочные системы (Информационно – правовой портал ГАРАНТ [Электронный ресурс]. URL: <http://www.garant.ru>)
2. Компьютерная справочно-правовая система КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru>
3. Библиографическая и реферативная база данных Scopus [Электронный ресурс]. URL: <http://www.scopus.com>)
4. Электронная библиотека учебных изданий СПбГУПТД [Электронный ресурс]. URL: <http://publish.sutd.ru>
5. Офисный пакет MicrosoftOffice.

6.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

MicrosoftOfficeProfessional
Microsoft Windows
СПС КонсультантПлюс

6.4 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Аудитория	Оснащение
Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно- образовательную среду
Лекционная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска