

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» 06 2020 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

<b>Б1.Б.28</b>	<b>Финансовый менеджмент</b>
<i>(Индекс дисциплины)</i>	<i>(Наименование дисциплины)</i>
Кафедра: <b>29</b>	Менеджмента
<i>Код</i>	<i>Наименование кафедры</i>
Направление подготовки:	38.03.02 «Менеджмент»
Профиль подготовки:	Логистика
Уровень образования:	<b>Бакалавриат</b>

### 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>
	Аудиторные занятия	<b>56</b>		<b>16</b>
	Лекции	28		8
	Лабораторные занятия			
	Практические занятия	28		8
	Самостоятельная работа	52		119
	Промежуточная аттестация	<b>36</b>		<b>9</b>
Формы контроля по семестрам (номер семестра)	Экзамен	8		9
	Зачет			
	Контрольная работа			9
	Курсовой проект (работа)			
<b>Общая трудоемкость дисциплины (зачетные единицы)</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												
Заочная								<b>0,5</b>	<b>3,5</b>			

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

на основании учебных планов № 1/1/679, 1/3/734

# 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
ПК-4	Обладать умением 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 капитала в условиях глобализации	<i>Третий</i>
<b>Планируемые результаты обучения</b> Знать: 1) Нормативную базу в области финансовой деятельности. 2) Основы и механизм финансового менеджмента в области управления активами и капиталом, инвестиционной и дивидендной политики. 3) Основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность. Уметь: 1) Мыслить системно, структурировать информацию. 2) Систематизировать финансовую информацию. 3) Проводить анализ эффективности использования элементов капитала компании, управлять финансированием активов предприятия, анализировать риски организации. 4) Работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности. Владеть: 1) Навыками подготовки и проверки документов, участвующих в финансовых операциях. 2) Составлением регулярной аналитической отчетности для клиентов и вышестоящего руководства. 3) Навыками применения методов финансового планирования, оценки доходности активов и капитала предприятия.		
ПК-15	Умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	<i>Третий</i>
<b>Планируемые результаты обучения</b>		

Код компетенции	Формулировка компетенции	Этап формирования
<p><b>Знать:</b> 1) Основы финансового менеджмента, методические документы по финансовому и инвестиционному анализу, оценке степени финансового риска.</p> <p><b>Уметь:</b> 1) Определять потребность в финансовых ресурсах. 2) Применять методы финансового анализа информации, содержащейся в финансовой отчетности, оценивать потенциальные риски. 3) Прогнозировать структуру источников финансирования</p> <p><b>Владеть:</b> 1) Навыками разработки финансовой политики организации, определения и осуществления мер по обеспечению ее инвестиционной привлекательности и финансовой устойчивости. 2) Опытном осуществлении анализа финансового состояния организации и оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации</p>		
ПК-16	Владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	<i>Третий</i>
<p><b>Планируемые результаты обучения</b></p> <p><b>Знать:</b> 1) Основы финансового менеджмента, методические материалы по финансовому анализу, финансовому планированию и прогнозированию, оценке инвестиционных проектов. 2) Отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового планирования и управления реальными и финансовыми инвестициями</p> <p><b>Уметь:</b> 1) Анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения. 2) Разрабатывать финансовые программы развития организации, ее инвестиционную, кредитную и финансовую политику.</p> <p><b>Владеть:</b> 1) Навыками применения методики финансового планирования и прогнозирования, оценки инвестиционных проектов, навыками оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации</p>		

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

- Экономика предприятия (ОК-2, ОПК-4, ПК-4, ПК-7, ПК-15, ПК-16)
- Финансовый учет (ПК-10, ПК-14)
- Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (ОК-3, ПК-10, ПК-11)

**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. Содержание финансового менеджмента и его место в управлении организацией</b>			
Тема 1. Понятие финансового менеджмента, его цели, задачи, концепции. Взаимосвязь с другими изучаемыми дисциплинами. Финансовая отчетность и анализ финансовой деятельности предприятия как информационное обеспечение финансового менеджмента. Финансовое планирование и прогнозирование, бюджетирование.	12		16
Тема 2. Управление финансовыми рисками.	10		12

Наименование и содержание учебных модулей, тем и форм контроля	Объем (часы)		
	очное обучение	очно-заочное обучение	заочное обучение
Сущность и классификация финансовых рисков. Политика управления рисками. Оценка степени финансовых рисков. Способы снижения степени рисков.			
Тема 3. Управление денежными потоками предприятия. Управление денежными потоками. Сущность денежного потока, его классификация. Методы управления денежными потоками. Анализ движения денежных средств предприятия. Оптимизация денежных потоков.	8		16
<b>Текущий контроль 1 (опрос)</b>	2		-
<b>Учебный модуль 2. Управление активами предприятия</b>			
Тема 4. Управление оборотным капиталом. Сущность и классификация оборотных активов предприятия. Политика управления оборотным капиталом. Управление оборотными активами и его элементами: запасами, дебиторской задолженностью, денежными активами. Управление финансированием оборотных активов.	18		20
Тема 5. Управление внеоборотными активами. Сущность и классификация внеоборотных активов предприятия. Управление обновлением внеоборотных активов. Управление финансированием внеоборотных активов. Лизинг как способ финансирования основных средств: сущность, виды, возможности применения.	12		18
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		18
<b>Текущий контроль 2 (опрос)</b>	2		-
<b>Учебный модуль 3. Управление капиталом предприятия</b>			
Тема 7. Управление собственным и заемным капиталом. Источники финансирования деятельности предприятия, их состав и структура. Формирование собственного и заемного капитала. Политика привлечения собственных и заемных средств. Коммерческий и банковский кредиты. Стоимость источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала. Структура капитала и ее оптимизация.	12		17
Тема 8. Риск и левверидж. Категории риска и леввериджа, их взаимосвязь. Понятие леввериджа, его роль в финансовом менеджменте. Оценка операционного и финансового леввериджа.	10		14
Тема 9. Дивидендная политика предприятия. Сущность дивидендной политики и факторы, ее определяющие. Типы дивидендной политики. Регулирование курса акций.	8		12
<b>Текущий контроль (опрос)</b>	2		1
<b>Промежуточная аттестация по дисциплине (экзамен)</b>	<b>36</b>		<b>9</b>
<b>ВСЕГО:</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	2			9	1
2	8	2			9	-
3	8	2			9	1
4	8	4			9	1
5	8	2			9	1
6	8	4			9	1
7	8	6			9	1
8	8	4			9	1
9	8	2			9	1
<b>ВСЕГО:</b>		<b>28</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	2			9	-
2	Количественная оценка финансовых рисков. Практическое занятие	8	2			9	1
3	Методы анализа движения денежных средств. Практическое занятие	8	2			9	-
4	Методика расчета лизинговых платежей. Практическое занятие	8	2			9	1
5	Управление дебиторской задолженностью, запасами, денежными средствами. Практическое занятие	8	6			9	1
6	Оценка и доходность финансовых активов. Практическое занятие	8	4			9	1
7	Стоимость основных источни-ков капитала. Средневзвешен-ная стоимость капитала. Практическое занятие	8	4			9	2
7	Оптимизация структуры капитала. Практическое занятие	8	2			9	1
7	Оценка операционного и финансового леввериджа. Практическое занятие	8	4			9	1
<b>ВСЕГО:</b>			<b>28</b>				<b>8</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	<i>Опрос</i>	8	3			9	-
1,2,3	<i>Контрольная работа</i>					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	6			9	70
Подготовка к практическим занятиям	8	10			9	34
Выполнение домашних заданий	8	-			9	10
Подготовка к зачетам		-				
Подготовка к экзаменам	8	36			9	5
<b>ВСЕГО:</b>		<b>52</b>				<b>119</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	<i>Лекция-диалог</i>	2		1
Практические занятия	<i>Опрос, поиск вариантов решения проблемных ситуаций (case-study)</i>	4		2
<b>ВСЕГО:</b>		<b>6</b>		<b>3</b>

### 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 (семинарских) занятий, прохождение промежуточного теста	30	<ul style="list-style-type: none"> <li>2 балла за каждое занятие (всего 28 занятий в семестре), максимум 56 баллов</li> <li>2 балла за каждый правильный ответ на вопрос <b>текущего контроля</b> (всего 22 вопроса, три опроса в семестре), максимум 44 баллов</li> </ul>
2.	Подготовка и представление устных докладов, либо участие в студенческой конференции «Дни науки» с публикацией тезисов доклада	20	<ul style="list-style-type: none"> <li>50 баллов за доклад на занятии (всего 1 доклад в семестре), максимум <b>50</b> баллов;</li> <li>50 баллов за выступление на конференции, либо до 50 баллов за доклад, занявший одно из первых трех мест на конференции, максимум <b>50</b> баллов.</li> </ul>
3.	Сдача экзамена	50	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ответ на теоретический вопрос (полнота, владение терминологией, затраченное время) – максимум <b>60</b> баллов;</li> <li>Решение практической задачи – до <b>40</b> баллов (1 задача).</li> </ul>
<b>Итого (%):</b>		<b>100</b>	

### 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. Учебная литература

а) основная учебная литература

1. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — Текст: электронный // ЭБС IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71231.html>
2. Финансовый менеджмент: учебник / Шохин Е.И. и др. — М.: КноРус, 2019. — 475 с. — Режим доступа: <https://book.ru/book/931931>
3. Финансовый менеджмент: учебник / ответ. ред. Г.Б. Поляк. — М.: Изд-во Юрайт, 2019. — 456 с. — Режим доступа: <https://ez.el.fa.ru:2183/bcode/444149>
4. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум / Т.В. Погодина. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 351 с. — Режим доступа: <https://ez.el.fa.ru:2183/bcode/433130>
5. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. — М.: Финансы и статистика, 2019. — 768.

б) дополнительная учебная литература

1. Самылин, А. И. Корпоративные финансы: учебник / А.И. Самылин. — М.: ИНФРА-М, 2019. — 472 с. — Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1008016>
2. Этрилл Питер. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов [Электронный ресурс] / Питер Этрилл, Эдди Маклейни — Электрон. текстовые данные. — М.: Альпина Паблишер, 2017. — 648 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/58567>. — ЭБС «IPRbooks».
3. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: учебное пособие / Брусов П.Н., Филатова Т.В. — М.: КноРус, 2021. — 227 с. — Режим доступа: <https://book.ru/book/936584>
4. Корпоративные финансы: учебник / Шохин Е.И. и др. — М.: КноРус, 2020. — 318 с. — Режим доступа: <https://book.ru/book/932076>
5. Корпоративные финансы: учебник / Эскиндаров М.А., под ред. Федотова М.А. и др. — М.: КноРус, 2018. — 480 с. — Режим доступа: <https://book.ru/book/927958>

### 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. Финансовый менеджмент. [Электронный ресурс]: методические указания к практическим занятиям для студентов направления 38.03.02 – Менеджмент всех форм обучения / Хапирашвили Л. А. — СПб.: СПбГУПТД, 2018. — 32 с. — Режим доступа: [http://publish.sutd.ru/tp\\_ext\\_inf\\_publish.php?id=2018129](http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2018129), по паролю.
3. Хапирашвили Л.А. Финансовый менеджмент: методические указания к выполнению контрольной работы для направлений 38.03.02 «Менеджмент» и 38.03.01 «Экономика» заочной формы обучения (Электронный ресурс) / Л.А.Хапирашвили. - СПб.: СПбГУПТД, 2019.— 33 с.— Режим доступа: [http://publish.sutd.ru/tp\\_ext\\_inf\\_publish.php?id=2019342](http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2019342), по паролю.
4. 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



5. Организация самостоятельной работы обучающихся [Электронный ресурс]: методические указания / сост. И. Б. Караулова, Г. И. Мелешкова, Г. А. Новоселов. – СПб.: СПГУТД, 2014. – 26 с. – Режим доступа [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

Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» [Электронный ресурс]. URL: <http://window.edu.ru/>

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

1. Windows 10,
2. OfficeStd

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

1. Стандартно оборудованная аудитория.
2. Персональный компьютер с доступом в сеть Интернет.

### 8.6. Иные сведения и (или) материалы

Справочные материалы

## 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, широко используется зарубежный и отечественный опыт по соответствующей тематике.</p> <p>Освоение лекционного материала обучающимся предполагает следующие виды работ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• проработка рабочей программы в соответствии с целями и задачами, структурой и содержанием дисциплины;</li> <li>• конспект лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы и формулировки; пометать важные мысли, выделять ключевые слова, термины.</li> <li>• Проверка терминов, понятий: осуществлять с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь;</li> <li>• работа с теоретическим материалом (конспектирование источников): найти ответ на вопросы в рекомендуемой литературе.</li> </ul>
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; развивают организаторские способности по подготовке коллективных проектов.</p> <p>Подготовка к практическим занятиям предполагает следующие виды работ:</p> <p>работа с конспектом лекций;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• подготовка ответов к контрольным вопросам, тестовым заданиям;</li> <li>• просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом (указать текст из источника и др.);</li> <li>• прослушивание аудио- и видеозаписей по теме (указать тему), решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму, решение кейсов 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 рефератов; подготовки к деловым играм;</p>

Виды учебных занятий и самостоятельная работа обучающихся	Организация деятельности обучающегося
	<p>выполнения курсовой работы (проекта), выполнение контрольной работы; а также подготовки к контрольным работам и экзамену. Самостоятельная работа выполняется индивидуально, а также может проводиться под руководством (при участии) преподавателя.</p> <p>Следует предварительно изучить методические указания по выполнению самостоятельной работы, курсовой работы (проекта), контрольной работы (можно указать реквизиты изданий и электронный ресурс, где они находятся).</p> <p><b>При подготовке к экзамену</b> необходимо ознакомиться с демонстрационным вариантом задания (теста, перечнем вопросов, пр.), проработать конспекты лекций и практических занятий, рекомендуемую литературу, получить консультацию у преподавателя, подготовить презентацию материалов</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
ПК-4	Излагает теоретические основы финансового менеджмента, его задачи и компетенции, описывает его информационное обеспечение. Излагает содержание процесса управления активами и капиталом предприятия, его дивидендной политикой и инвестициями.	Вопросы для устного собеседования	Перечень вопросов для устного собеседования (22 вопроса)
	Анализирует финансовую отчетность и принимает обоснованные финансовые решения. Использует основные методы финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала	Практическое задание	Перечень типовых задач (6 задач)
	Использует методы финансового анализа результатов деятельности предприятия с целью принятия эффективных финансовых решений. Применяет основные способы и средства получения, хранения, переработки информации, навыки работы с компьютером	Практическое задание	Перечень типовых задач (6 задач)
ПК-15	Излагает основы финансового и инвестиционного анализа, описывает информационное обеспечение анализа.	Вопросы для устного собеседования	Перечень вопросов для устного собеседования (22 вопроса)
	Выбирает и использует методы анализа данных о финансовой деятельности предприятия	Практическое задание	Перечень типовых задач (6 задач)
	Анализирует эффективность работы организации, выявляет резервы ее повышения. Проводит анализ финансового состояния предприятия.	Практическое задание	Перечень типовых задач (6 задач)

Код компетенции / этап освоения	Показатели оценивания компетенций	Наименование оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
	Выполняет оценку инвестиционных проектов. Дает количественную оценку финансовых рисков.		
ПК- 16	Излагает теоретические основы финансового менеджмента в области финансового планирования, прогнозирования, инвестиционной политики	Вопросы для устного собеседования	Перечень вопросов для устного собеседования (22 вопроса)
	Применяет количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений. Проводит анализ финансовой отчетности организации. Определяет финансовые показатели и инвестиционную привлекательность организации	Практическое задание	Перечень типовых задач (6 задач)
	Составляет финансовые планы и прогнозы, выполняет оценку инвестиционных проектов, стоимости и доходности ценных бумаг. Выполняет количественную оценку степени финансовых рисков.	Практическое задание	Перечень типовых задач (6 задач)

#### 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 (удовлетво-)	Ответ воспроизводит в основном только лекционные материалы, без самостоятельной работы с	Задание выполнено полностью, но в работе есть отдельные существенные ошибки, либо

	рительно)	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>	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 знаниях сразу по нескольким темам, незнание (путаница) важных терминов.	Задание выполнено полностью, но с многочисленными существенными ошибками. При этом нарушены правила оформления или сроки представления работы. <b>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</b>
17 – 39		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	2 (неудовлетворительно)	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>

## 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	Понятие финансового менеджмента, его цели, задачи, концепции.	1
2	Информационное обеспечение финансового менеджмента.	1
3	Методы финансового планирования и прогнозирования	1
4	Политика управления рисками.	2
5	Способы снижения степени рисков.	2
6	Управление денежными потоками	3
7	Методы оптимизации денежных потоков.	3
8	Политика управления оборотным капиталом.	4
9	Управление оборотными активами и его элементами: запасами, дебиторской задолженностью, денежными активами.	4
10	Управление финансированием оборотных и внеоборотных активов.	4, 5
11	Управление обновлением внеоборотных активов	5
12	Лизинг как способ финансирования основных средств	5

13	Сущность и классификация финансовых активов, их характеристика. Оценка и доходность финансовых активов.	6
14	Понятие и виды инвестиционного портфеля. Принципы его формирования	6
15	Формирование собственного капитала, управление	7
16	Политика привлечения заемного капитала. Коммерческий и банковский кредиты.	7
17	Стоимость источников капитала. Средневзвешенная стоимость капитала.	7
18	Структура капитала и ее оптимизация.	7
19	Понятие леввериджа. Оценка операционного леввериджа.	8
20	Понятие леввериджа. Оценка финансового леввериджа.	8
21	Сущность дивидендной политики.	9
22	Типы дивидендной политики.	9

**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 размер оптимальной партии заказа (в натуральных единицах) по модели Уилсона, если предприятию ежегодно требуется 80 тысяч единиц продукции (сырья), издержки по размещению и выполнению одного заказа – 10 тыс. р., затраты по хранению единицы сырья – 100 р.	4000 единиц сырья
2	Рассчитать операционный и финансовый циклы, если период оборота составил: запасов – 52 дня, дебиторской задолженности – 20 дней, кредиторской задолженности – 16 дней.	72 и 56 дней
3	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 %
4	Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, если величина собственного капитала – 20 млн. р., заемного – 5 млн. р., а их стоимость (доходность) – 16 % и 18 % соответственно. Ставка налога на прибыль – 20 %.	15,68 %
5	Оценить условия банковского кредитования с помощью показателя «грант-элемент» и сравнить со среднерыночным предложением заемного капитала, если необходимо получить кредит на 100 тыс. р. сроком на три года. Банк предлагает дифференцированную по годам процентную ставку: 1 год – 16 %, второй год – 19 %, третий год – 22 %. среднерыночная процентная ставка по аналогичным кредитам – 20 %.	ГЭ = +3%. Условия кредитования лучше среднерыночных
6	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 %.	5,53 р.

**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 31.08.2013г., протокол № 1)

**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)**

Экзамен 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, – 60 мин.