

УТВЕРЖДАЮ  
Первый проректор, проректор по  
УР

\_\_\_\_\_ А.Е. Рудин

«21 » 02 2023 года

## Рабочая программа дисциплины

**Б1.В.ДВ.04.01** Финансовый менеджмент страховой организации

Учебный план: 2023-2024 38.03.01 РИНПО Страхование ОЗОс №1-3-113с.plx

Кафедра: **29** Менеджмента

Направление подготовки:  
(специальность) 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки: Страхование  
(специализация)

Уровень образования: бакалавриат

Форма обучения: очно-заочная

### План учебного процесса

| Семестр<br>(курс для ЗАО) |     | Контактная работа<br>обучающихся |                   | Сам.<br>работа | Контроль,<br>час. | Трудоё<br>мкость,<br>ЗЕТ | Форма<br>промежуточной<br>аттестации |
|---------------------------|-----|----------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|--------------------------|--------------------------------------|
|                           |     | Лекции                           | Практ.<br>занятия |                |                   |                          |                                      |
| 3                         | УП  | 4                                |                   | 32             |                   | 1                        |                                      |
|                           | РПД | 4                                |                   | 32             |                   | 1                        |                                      |
| 4                         | УП  | 4                                | 12                | 83             | 9                 | 3                        | Экзамен                              |
|                           | РПД | 4                                | 12                | 83             | 9                 | 3                        |                                      |
| Итого                     | УП  | 8                                | 12                | 115            | 9                 | 4                        |                                      |
|                           | РПД | 8                                | 12                | 115            | 9                 | 4                        |                                      |

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954

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:** Сформировать компетенции в области управления активами страховой организации, источниками их финансирования, доходами, расходами и прибылью, оптимизации структуры капитала и принятия эффективных решений финансового характера.

### 1.2 Задачи дисциплины:

- изучение особенностей формирования и рационального использования финансовых ресурсов;
- изучение направлений управления стоимостью капитала страховой организации;
- изучение методик оперативной мобилизации необходимых объемов денежных средств;
- умение обосновать свои решения расчетами;
- овладение методами управления и оптимизации денежных потоков;
- выявление финансовых проблем, определение путей их решения.

### 1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

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

- Анализ финансового состояния страховой организации
- Бизнес-планирование в страховой организации
- Инвестиционный менеджмент страховой организации
- Финансы

## 2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

|  |
|--|
| <b>ПК-9: Способен организовывать и управлять деятельностью страховой организации</b>   |
| <b>Знать:</b> принципы, методы и инструменты управления активами и пассивами страховой организации   |
| <b>Уметь:</b> использовать финансовую отчетность страховщика и результаты анализа финансового состояния страховой организации как основу принятия финансовых решений   |
| <b>Владеть:</b> навыками выбора оптимальной структуры источников привлечения средств, оптимальной структуры капитала предприятия, направлений движения денежных средств, навыками интерпретации финансовой информации и использования полученных результатов для принятия управленческих решений |

## 3 РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

| Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий                        | Семестр<br>(курс для ЗАО) | Контактная работа |               | СР<br>(часы) | Инновац.<br>формы<br>занятий | Форма<br>текущего<br>контроля |
|--|---------------------------|-------------------|---------------|--------------|------------------------------|-------------------------------|
|  |                           | Лек.<br>(часы)    | Пр.<br>(часы) |              |                              |                               |
| Раздел 1. Теоретические основы финансового менеджмента                           | 3                         |                   |               |              |                              |                               |
| Тема 1. Понятие финансового менеджмента, его цели, задачи, концепции.            |                           | 1                 |               | 12           | ИЛ                           |                               |
| Тема 2. Информационное обеспечение финансового менеджмента страховой организации |                           | 1                 |               | 14           |                              |                               |
| Тема 3. Финансовое планирование деятельности страховой организации               |                           | 2                 |               | 6            |                              |                               |
| Итого в семестре (на курсе для ЗАО)  |                           | 4                 |               | 32           |                              |                               |
| Консультации и промежуточная аттестация - нет                                    |                           |                   | 0             |              |                              |                               |
| Раздел 2. Управление активами страховой организации                              | 4                         |                   |               |              |                              |                               |
| Тема 4. Управление оборотными активами страховой организации                     |                           | 0,5               |               | 10           | ИЛ                           |                               |
| Тема 5. Управление внеоборотными активами страховой организации                  |                           | 0,5               | 0,5           | 10           |                              |                               |
| Тема 6. Управление финансированием активов страховой организации.                |                           |                   | 2             | 10           |                              |                               |
| Тема 7. Управление денежными потоками страховой организации                      |                           | 0,5               | 2             | 8            |                              |                               |
| Раздел 3. Управление капиталом и резервами страховой организации                 |                           |                   |               |              |                              |                               |

|   |      |     |       |    |  |
|---|------|-----|-------|----|--|
| Тема 8. Управление собственным и заемным капиталом страховой организации      | 0,5  | 1   | 10    | ИЛ |  |
| Тема 9. Стоимость источников капитала. Структура капитала и ее оптимизация.   | 0,5  | 2   | 7     |    |  |
| Тема 10. Леверидж в финансовом менеджменте. Оценка финансового левериджа.     | 0,5  | 2   | 10    |    |  |
| Тема 11. Дивидендная политика страховой организации                           | 0,5  | 0,5 | 10    |    |  |
| Тема 12. Формирование и управление страховыми резервами страховой организации | 0,5  | 2   | 8     |    |  |
| Итого в семестре (на курсе для ЗАО)   | 4    | 12  | 83    |    |  |
| Консультации и промежуточная аттестация (Экзамен)                             | 2,5  |     | 6,5   |    |  |
| <b>Всего контактная работа и СР по дисциплине</b>                             | 22,5 |     | 121,5 |    |  |

#### 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-9            | Перечисляет методы и инструменты финансового менеджмента<br>Формирует аналитические отчеты и представляет их заинтересованным пользователям,<br>Разрабатывает внутренние организационно-распорядительные документы, регламентирующие порядок проведения работ по финансовому анализу | Вопросы устного собеседования<br>Типовые практико-ориентированные задания |

##### 5.1.2 Система и критерии оценивания

| Шкала оценивания        | Критерии оценивания сформированности компетенций   |                   |
|-------------------------|--|-------------------|
|                         | Устное собеседование   | Письменная работа |
| 5 (отлично)             | Полный, исчерпывающий ответ, демонстрирующий глубокое понимание предмета и широкую эрудицию в оцениваемой области. Критический, оригинальный подход к материалу.   |                   |
| 4 (хорошо)              | Ответ полный, основанный на проработке всех обязательных источников информации. Подход к материалу ответственный, но стандартный. Присутствуют небольшие пробелы в знаниях или несущественные ошибки.  |                   |
| 3 (удовлетворительно)   | Ответ воспроизводит в основном 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. |                   |
| 2 (неудовлетворительно) | Неспособность ответить на вопрос без помощи экзаменатора. Незнание значительной части принципиально важных элементов дисциплины. Многочисленные грубые ошибки. Попытка списывания, использования неразрешенных технических устройств                         |                   |

## 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 финансового менеджмента, его цели, задачи                                 |
| 2      | Концепции финансового менеджмента   |
| 3      | Информационное обеспечение финансового менеджмента страховой организации            |
| 4      | Основы организации финансов страховой организации                                   |
| 5      | Цель, задачи и методы финансового планирования в страховой деятельности             |
| 6      | Управления оборотными активами страховой организации                                |
| 7      | Управление внеоборотными активами страховой организации                             |
| 8      | Управление финансированием активов страховой организации.                           |
| 9      | Источники финансирования деятельности страховой организации, их состав и структура. |
| 10     | Управление собственным капиталом страховой организации                              |
| 11     | Управление заемным капиталом страховой организации                                  |
| 12     | Стоимость источников капитала.  |
| 13     | Структура капитала и ее оптимизация.  |
| 14     | Лeverидж в финансовом менеджменте. Оценка финансового лeverиджа.                    |
| 15     | Дивидендная политика страховой организации  |
| 16     | Типы дивидендной политики   |
| 17     | Назначение и формирование стабилизационного резерва                                 |
| 18     | Формирование страховых резервов по страхованию жизни и иным видам страхования.      |
| 19     | Управление денежными потоками страховой организации                                 |
| 20     | Формирование инвестиционной политикой страховой организации                         |
| 21     | Источники доходов страховой организации.  |
| 22     | Состав и направления расходов страховой организации.                                |

### 5.2.2 Типовые тестовые задания

Тест 1. Финансовые отношения связаны:

- 1) с оплатой товаров и услуг;
- 2) с образованием денежных фондов;
- 3) с образованием, распределением и использованием денежных средств.

Тест 2. WACC - это:

- 1) стоимость заемного капитала;
- 2) стоимость собственного капитала;
- 3) средневзвешенная стоимость капитала;
- 4) совокупная рыночная стоимость фирмы.

Тест 3. Составляющие финансового механизма:

- 1) финансовые методы и рычаги, информационное обеспечение;
- 2) финансовые методы и рычаги, система финансовых расчетов, информационное обеспечение;
- 3) финансовые методы и рычаги; правовое, нормативное и информационное обеспечение.

### 5.2.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

1. Рассчитать финансовый цикл, если период оборота составил: запасов – 52 дня, дебиторской задолженности – 20 дней, кредиторской задолженности – 16 дней.

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

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.

### 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

Время подготовки ответа - 0,5 часа

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 6.1 Учебная литература

| Автор  | Заглавие  | Издательство                          | Год издания | Ссылка  |
|--|---|---------------------------------------|-------------|---|
| <b>6.1.1 Основная учебная литература</b>                 |   |                                       |             |   |
| Иванов, И. В.,<br>Баранов, В. В.                         | Финансовый менеджмент:<br>Стоимостной подход  | Москва: Альпина<br>Паблицер           | 2019        | <a href="http://www.iprbookshop.ru/82375.html">http://www.iprbookshop.ru/82375.html</a>                                   |
| Кандрашина, Е. А.  | Финансовый менеджмент   | Москва: Дашков и К, Ай<br>Пи Эр Медиа | 2018        | <a href="http://www.iprbookshop.ru/75192.html">http://www.iprbookshop.ru/75192.html</a>                                   |
| Никулина, Н. Н.,<br>Суходоев, Д. В.,<br>Эриашвили, Н. Д. | Финансовый менеджмент<br>организации. Теория и<br>практика  | Москва: ЮНИТИ-ДАНА                    | 2017        | <a href="http://www.iprbookshop.ru/71231.html">http://www.iprbookshop.ru/71231.html</a>                                   |
| Питер Этрилл, Эдди<br>Маклейни, Ионов В.                 | Финансовый менеджмент и<br>управленческий учет для<br>руководителей и<br>бизнесменов                  | Москва: Альпина<br>Паблицер           | 2017        | <a href="http://www.iprbookshop.ru/58567.html">http://www.iprbookshop.ru/58567.html</a>                                   |
| Герасименко, А.  | Финансовый менеджмент -<br>это просто: Базовый курс<br>для руководителей и<br>начинающих специалистов | Москва: Альпина<br>Паблицер           | 2019        | <a href="http://www.iprbookshop.ru/82373.html">http://www.iprbookshop.ru/82373.html</a>                                   |
| <b>6.1.2 Дополнительная учебная литература</b>           |   |                                       |             |   |
| Хапирашвили Л. А.  | Финансовый менеджмент   | СПб.: СПбГУПТД                        | 2014        | <a href="http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2039">http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2039</a> |

### 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>);
2. Программное обеспечение (программа подготовки презентаций, PowerPoint , входящая в состав MicrosoftOffice);
4. Электронная библиотека учебных изданий СПбГУПТД [Электронный ресурс]. URL: <http://publish.sutd.ru>.

### 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   |