

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Рабочая программа дисциплины (модуля)
ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ БАЗОВЫЙ КУРС

Направление и направленность (профиль)
38.03.02 Менеджмент. HR-менеджмент

Год набора на ОПОП
2022

Форма обучения
очно-заочная

Владивосток 2024

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Финансовый менеджмент базовый курс» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (утв. приказом Минобрнауки России от 12.08.2020г. №970) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 06.04.2021 г. N245).

Составитель(и):

Батурина О.А., кандидат экономических наук, доцент, Кафедра экономики и управления, Olga.Ruban@vvsu.ru

Ослопова М.В., кандидат экономических наук, доцент, Кафедра экономики и управления, Marina.Osloпова@vvsu.ru

Утверждена на заседании кафедры экономики и управления от 03.04.2024 , протокол № 5

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой (разработчика)

Гавриш П.Т.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ	
Сертификат	1604327461
Номер транзакции	000000000D3A8D3
Владелец	Гавриш П.Т.

1 Цель, планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)

Целями освоения дисциплины является овладение основными приемами и методами финансового менеджмента, позволяющими оптимизировать процесс управления источниками финансирования деятельности компании, финансовым состоянием и результатами компании, а также формирование компетенций в области финансового управления, в частности разработки финансовой политики компании.

Задачи освоения дисциплины:

- изучение возможностей применения современных теорий и концепций финансового менеджмента при формировании финансовой стратегии и политики компании;
- изучение существующих подходов к управлению активами, капиталом и стоимостью компании;
- получение навыков решения практических задач в области использования капитала;
- формирование у студентов компетенций в области принятия инвестиционных и финансовых решений .

Планируемыми результатами обучения по дисциплине (модулю), являются знания, умения, навыки. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы, представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции, формируемые в результате изучения дисциплины (модуля)

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине		
			Код результата	Формулировка результата	
38.03.02 «Менеджмент» (Б-МН)	ОПК-3 : Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия	ОПК-3.3к : Обосновывает выбор оптимального организационно-управленческого решения с оценкой его последствий	РД1	Знание	основных методов финансового менеджмента
			РД2	Умение	использовать методы финансового менеджмента при разработке и обосновании управленческих решений

2 Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП

Дисциплина относится к обязательной части учебного плана по направлению 38.03.02 "Менеджмент", продолжает формирование профессиональной компетенции, относящейся к организационно-управленческому виду деятельности.

3. Объем дисциплины (модуля)

Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам

учебных занятий) и на самостоятельную работу, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость дисциплины

Название ОПОП ВО	Форма обучения	Часть УП	Семестр (ОФО) или курс (ЗФО, ОЗФО)	Трудо-емкость (З.Е.)	Объем контактной работы (час)					СРС	Форма аттес-тации	
					Всего	Аудиторная			Внеауди-торная			
						лек.	прак.	лаб.	ПА			КСР
38.03.02 Менеджмент	ОЗФО	Б1.Б	4	4	17	8	8	0	1	0	127	Э

4 Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1 Структура дисциплины (модуля) для ОЗФО

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированное по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведен в таблице 3.1

Таблица 3.1 – Разделы дисциплины (модуля), виды учебной деятельности и формы текущего контроля для ОЗФО

№	Название темы	Код ре-зультата обучения	Кол-во часов, отведенное на				Форма текущего контроля
			Лек	Практ	Лаб	СРС	
1	Основы и организация финансового менеджмента	РД1, РД2	2	2	0	26	разноуровневые задачи и задания
2	Информационная база финансового менеджмента и анализ финансового состояния-как база принятия финансовых управленческих решений	РД1, РД2	1	1	0	13	разноуровневые задачи и задания
3	Источники финансирования хозяйственной деятельности	РД1, РД2	0.5	0.5	0	13	разноуровневые задачи и задания
4	Управление стоимостью и структурой капитала	РД1, РД2	0.5	0.5	0	13	разноуровневые задачи и задания
5	Финансовый механизм предприятия	РД1, РД2	1	1	0	13	разноуровневые задачи и задания
6	Управление оборотными активами	РД1, РД2	0.5	0.5	0	13	разноуровневые задачи и задания
7	Дивидендная политика предприятия	РД1, РД2	0.5	0.5	0	12	разноуровневые задачи и задания
8	Финансовое планирование и прогнозирование	РД1, РД2	1	1	0	12	разноуровневые задачи и задания
9	Управление затратами	РД1, РД2	1	1	0	12	разноуровневые задачи и задания
Итого по таблице			8	8	0	127	

4.2 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля) для ОЗФО

Тема 1 Основы и организация финансового менеджмента.

Содержание темы: Содержание темы: Финансовый менеджмент: сущность, цель, задачи, функции, принципы, объекты и субъекты управления. Финансовый менеджмент как система управления движением финансовых ресурсов. , Методы и приемы финансового менеджмента. Финансовая среда и финансовые посредники компании. Базовые концепции финансового менеджмента и их содержание. Эволюция финансового менеджмента Организационная структура финансового менеджмента.Финансовый менеджер компании: его функции, компетенции, место в организационной структуре компании.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекционные и практические занятия, работа студентов в системе электронного обучения.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: изучение дополнительной литературы по теме, выполнение заданий.

Тема 2 Информационная база финансового менеджмента и анализ финансового состояния-как база принятия финансовых управленческих решений.

Содержание темы: Требования к информационному обеспечению финансового менеджмента. Система показателей информационного обеспечения. Управленческая и финансовая отчетность в системе финансового менеджмента. Финансовый анализ: сущность, принципы и назначение. Методы и инструменты финансового анализа. Общая оценка финансового состояния предприятия и изменение его финансовых показателей. Использование аналитических показателей при обосновании управленческих решений.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекционные и практические занятия, работа студентов в системе электронного обучения.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: изучение дополнительной литературы по теме, выполнение заданий.

Тема 3 Источники финансирования хозяйственной деятельности.

Содержание темы: Капитал и финансовые ресурсы, как объект управления. Свойства и роль капитала в деятельности предприятия. Задачи управления капиталом. Классификация финансовых ресурсов и схемы финансирования. Преимущества и недостатки внутренних и внешних источников финансирования. Принятие решений о привлечении источников финансирования компании. Критерии оптимальной структуры источников финансирования.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекционные и практические занятия, работа студентов в системе электронного обучения.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: изучение дополнительной литературы по теме, выполнение заданий.

Тема 4 Управление стоимостью и структурой капитала.

Содержание темы: Понятие структуры и стоимости капитала. Показатели, отражающие структуру капитала. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC): экономическое содержание, порядок и цели расчета. Этапы оценки стоимости капитала. Подходы к формированию оптимальной структуры капитала: Теория Модельяни-Миллера; Традиционный подход. Критерии оптимизации структуры капитала. Модель точек безразличия. Преимущества и недостатки анализа EBIT-EPS.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекционные и практические занятия, работа студентов в системе электронного обучения.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: изучение дополнительной литературы по теме, выполнение заданий.

Тема 5 Финансовый механизм предприятия.

Содержание темы: Сущность финансового механизма. Понятие и виды леввериджа. Европейская концепция расчета финансового леввериджа. Американская концепция расчета финансового леввериджа. Операционный рычаг, механизм действия операционного рычага. Принципы операционного анализа. Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия. Оценка воздействия комбинированного рычага.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекционные и практические занятия, работа студентов в системе электронного

обучения.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: изучение дополнительной литературы по теме, выполнение заданий.

Тема 6 Управление оборотными активами.

Содержание темы: Понятие краткосрочной финансовой политики. Состав оборотных активов, их роль в деятельности компании и принятии финансовых управленческих решений. Компоненты динамического ряда активов компании. Подходы к формированию оборотных активов (стратегии финансирования оборотных активов). Комплексное оперативное управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами предприятия. Управление товарно-материальными запасами. Метод ABC- контроля запасов. Определение наиболее экономичного размера заказа. Точка возобновления заказа и резервный запас. Управление запасами готовой продукции. Управление дебиторской задолженностью. Стратегия заключения контрактов. Цель политики управления денежными средствами. Методы управления и оптимизации остатка денежных средств.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекционные и практические занятия, работа студентов в системе электронного обучения.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: изучение дополнительной литературы по теме, выполнение заданий.

Тема 7 Дивидендная политика предприятия.

Содержание темы: Факторы, определяющие формирование и проведение дивидендной политики. Схемы выплаты дивидендов. Формы и процедура выплаты дивидендов. Взаимосвязь дивидендов и рыночной стоимости акций компании. Независимая теория дивидендов Ф.Модильяни и М.Миллера. Теории Гордона-Линтнера и Литценбергера-Рамасвами. Теория асимметричной информации и ее влияние на принятие финансовых решений. Показатели эффективности дивидендной политики компании.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекционные и практические занятия, работа студентов в системе электронного обучения.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: изучение дополнительной литературы по теме, выполнение заданий.

Тема 8 Финансовое планирование и прогнозирование.

Содержание темы: Цель, задачи, содержание финансового планирования. Прогнозно-аналитические методы. Уровни финансового планирования. Системы финансового планирования и формы реализации его результатов на предприятии. Процесс формирования финансовой стратегии. Сравнительная характеристика плана и бюджета. Сущность, значение и организация бюджетирования. Технология бюджетирования, организация бюджетирования, программно-информационное обеспечение. Принципы постановки системы бюджетирования. Система бюджетов компании.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекционные и практические занятия, работа студентов в системе электронного обучения.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: изучение дополнительной литературы по теме, выполнение заданий.

Тема 9 Управление затратами.

Содержание темы: Понятие, классификация затрат. Содержание процесса управления запасами. Функции управления затратами. Этапы управления затратами. Финансовые методы оптимизации затрат предприятия. Пути повышения финансовых результатов компании.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные

технологии: лекционные и практические занятия, работа студентов в системе электронного обучения.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: изучение дополнительной литературы по теме, выполнение заданий.

5 Методические указания для обучающихся по изучению и реализации дисциплины (модуля)

5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины и по обеспечению самостоятельной работы

Рекомендации по изучению дисциплины

Успешное освоение дисциплины предполагает работу студентов на всех лекционных и практических занятиях, выполнение контрольных (аттестационных) мероприятий, эффективную самостоятельную работу.

В процессе изучения дисциплины студенту необходимо ориентироваться на самостоятельную проработку лекционного материала, подготовку к практическим занятиям, решение практических задач, самостоятельное теоретическое изучение отдельных разделов курса (указаны разделе 5 настоящей РПД для соответствующей формы обучения).

Распределение оценочных мероприятий курса и баллов представлено в приложении 1 (ФОС, п. 4).

Пропуски занятий без уважительной причины не допускаются.

По дисциплине предусмотрены консультации преподавателям, они проводятся по расписанию, утвержденному в начале каждого семестра и представленному на сайте кафедры экономики и управления, а также дублируются на стенде кафедры экономики и управления.

Для проведения занятий лекционного типа используются учебно-наглядные пособия в форме презентационных материалов, которые размещены в электронном учебном курсе в системе Moodle и в портфолио ведущего преподавателя в разделе методическая работа - презентационные материалы, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие темам лекций, представленным в пункте 5 настоящей РПД.

Методические рекомендации по обеспечению самостоятельной работы

Для обеспечения внеаудиторной самостоятельной работы студента используется электронный курс в системе Moodle, в котором размещены домашние задания по каждой теме и определены сроки их выполнения.

1. Рекомендации по работе с источниками литературы (подготовка к собеседованию).

В ходе подготовки к занятиям необходимо изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале.

Читать научную литературу рекомендуется по принципу: «идея, теория в одном, в другом, в третьем и т. д. источниках». Это значит, что научная идея, изложенная в одном источнике, может быть развита, уточнена, конкретизирована в другом, в третьем может быть подвергнута аргументированной критике, в четвертом вновь подтверждена более доказательно и т. п. И подтверждение, и опровержение научных выводов полезны студенту для понимания этого развития процессов.

Обзор источников и литературы должен быть аналитическим, поэтому к изложению фактов необходимо подходить критически. Анализ литературы необходимо строить вокруг проблемы, а не публикаций. Проводя анализ, следует подчеркивать как сходство в практических результатах работ и их совпадение с теоретическими предположениями, так и несоответствия, расхождения, слабую изученность тех или иных вопросов. Анализируя источники, требуется определить слабые места в трудах, найти ранее неизученные аспекты. При этом не нужно торопиться излагать свое видение вопроса, так как главной задачей анализа литературы является лишь выявление проблем и ознакомление с современным состоянием области исследования.

2. Рекомендации по составлению конспекта.

В ходе лекционных занятий можно вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

3. Рекомендации по решению практических задач.

Ситуационные задачи из реальной жизни организаций, связанные с разработкой стратегии их развития, представляют для студентов особый интерес. Анализируя данные ситуации самостоятельно и в составе группы, студенты развивают навыки принятия управленческих решений в области антикризисного управления, усваивают принципы, закономерности, правила, процедуры, средства и современные методы и модели управления. Практические ситуационные задачи по антикризисному управлению позволяют охватывать широкий круг проблем, с которыми соприкасается будущий или уже работающий менеджер-стажер в своей профессиональной деятельности, связанные с техническими, экономическими, юридическими, производственными, психологическими, этическими, организационными, социальными аспектами антикризисного управления.

Решение практических задач – это метод обучения, с помощью которого у студентов формируются навыки решения конкретных производственных ситуаций. Упражняясь, студенты должны усвоить принципы, закономерности, правила, процедуру, средства и способы решения проблем.

Чтобы научиться решать задачу с практическим содержанием, необходимо уметь анализировать условие данной задачи; уметь применять полученные ранее знания на практике, т.е. понимать, когда и какие знания нужно использовать; также следует уметь абстрагироваться и находить общее решение, которое можно будет использовать при решении другой задачи; и, конечно, нужно контролировать и проверять каждое своё действие, т.е. проводить самоконтроль.

Общий алгоритм решения практической задачи:

1) анализ условия - определить какой теоретический материал необходим для решения, повторить материал, собрать необходимую информацию, дополнительные сведения, определить необходимые методики для решения;

2) поиск пути решения — выдвижение гипотез — составление плана решения;

3) реализация полученного плана - представить расчеты, ход решения задачи и пояснения, а также выводы;

4) исследование полученного решения — «взгляд назад», данный этап необходим для понимания, как можно использовать полученный опыт, при каких ситуациях можно применять используемые методики и как они работают на практике.

4. Рекомендации для подготовки докладов и сообщений.

Доклад – публичное сообщение, представляющее собой развернутое изложение на заданную тему, вид самостоятельной работы, который способствует формированию навыков исследовательской работы, критического мышления, работы с информацией и публичных

выступлений. Что является одним из важных элементов при подготовке управленцев.

Чтобы выступление было удачным, оно должно хорошо восприниматься на слух, быть интересным для слушателей. Необходимо использовать мультимедийное сопровождение доклада или раздаточный материал.

Этапы подготовки доклада (сообщения):

1. *Определение цели доклада.* Цель помогает определить форму, содержание и стиль доклада, уровень взаимодействия аудитории с докладчиком.

2. *Подбор для доклада необходимого материала из различных источников.* При подготовке доклада необходимо пользоваться источниками, рекомендованными в списке литературы, а также электронными базами данных, источниками сети Интернет и справочно-информационными системами. необходимо рассмотреть мнение нескольких авторов по исследуемому вопросу.

3. *Составление плана доклада,* распределение собранного материала в необходимой логической последовательности. При определении объёма сообщения необходимо ориентироваться на установленный регламент.

4. *Оформление доклада* в виде печатного текста (если требуется) и презентационного материала, сопровождающего доклад. Необходимо обратить внимание на качество презентации: исключить мелкий шрифт, соблюдать баланс графического и текстового материала. Презентационный материал не должен полностью дублировать текст докладчика, а должен его добавлять, раскрывать и усиливать. *Использование текста.* Текст доклада, как правило, необходимо и целесообразно готовить заранее. Его использование не запрещается, однако читать доклад нежелательно. Вы можете утратить логику изложения, рискуете потерять контакт с аудиторией. Есть и другая крайность: текст выучивают наизусть и затем читают, как стихотворение, используя, в том числе, художественные приемы. Такая форма подачи также плохо подходит для доклада. Оптимальным является вариант, когда у докладчика на руках план-конспект доклада. Это придает определенную уверенность и позволяет докладчику излагать материал последовательно, не пропустить существенных моментов в сообщении.

5. *Подготовка к докладу.* Если Вы хотите произвести хорошее впечатление, необходимо знать свою презентацию. Постарайтесь прорепетировать доклад и по возможности использовать все необходимые приспособления (проектор, лазерная указка, дистанционная мышь, полностью пройдите презентацию). Соблюдайте регламент. Рекомендуется доклад распределять по времени в таком процентном соотношении:

Вступление - 12–15 % от предоставленного Вам времени;

Основная часть – 60 %;

Заключение – около 10 %;

Вопросы от аудитории – 10 %.

5.2 Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

При необходимости обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) предоставляется учебная информация в доступных формах с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные задания, консультации и др.

6 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

В соответствии с требованиями ФГОС ВО для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений планируемым результатам обучения по дисциплине (модулю) созданы фонды оценочных средств. Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 1.

7 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

7.1 Основная литература

1. Зарецкая, В. Г., Управление денежными потоками. Практикум : учебное пособие / В. Г. Зарецкая. — Москва : КноРус, 2022. — 209 с. — ISBN 978-5-406-09884-4. — URL: <https://book.ru/book/943911> (дата обращения: 14.11.2024). — Текст : электронный.

2. Клочкова, Н. В., Стратегический и тактический финансовый менеджмент : учебное пособие / Н. В. Клочкова. — Москва : КноРус, 2024. — 185 с. — ISBN 978-5-406-12696-7. — URL: <https://book.ru/book/952145> (дата обращения: 14.11.2024). — Текст : электронный.

3. Лукасевич, И. Я. Управление денежными потоками : учебник / И.Я. Лукасевич, П.Е. Жуков. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2024. — 184 с. — (Высшее образование). - ISBN 978-5-9558-0461-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2109028> (дата обращения: 18.11.2024)

4. Лукин, А. Г., Финансовый менеджмент - вопросы теории и практики : учебное пособие / А. Г. Лукин. — Москва : Русайнс, 2024. — 107 с. — ISBN 978-5-466-07740-7. — URL: <https://book.ru/book/955499> (дата обращения: 14.11.2024). — Текст : электронный.

5. Морошкин, В. А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами : практическое пособие / В.А. Морошкин, А.С. Сметанкин. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 131 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_59d72ccb65f441.47292660. - ISBN 978-5-16-013070-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2053973> (дата обращения: 18.11.2024)

6. Филатова, Т. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Т.В. Филатова. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 236 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-012500-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2061519> (дата обращения: 18.11.2024)

7.2 Дополнительная литература

1. Абдукаримов И. Т., Беспалов М. В. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : Учебное пособие [Электронный ресурс] : НИЦ ИНФРА-М, 2022 - 214 - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=387678>

2. Бухтик, М. И. Финансовое планирование и прогнозирование : учебно-методическое пособие / М. И. Бухтик. — Пинск : ПолесГУ, 2022. — 106 с. — ISBN 978-985-516-720-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/343343> (дата обращения: 19.11.2024). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

3. Гермогентова, М. Н., Капитал корпорации и источники его формирования : монография / М. Н. Гермогентова. — Москва : Русайнс, 2020. — 116 с. — ISBN 978-5-4365-6646-7. — URL: <https://book.ru/book/939328> (дата обращения: 14.11.2024). — Текст :

электронный.

4. Господарчук, Г. Г. Финансовые рынки и финансовые инструменты: Учебное пособие / Господарчук Г.Г., Господарчук С.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 88 с. (Высшее образование) ISBN 978-5-16-107386-5 (online). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1009831> (дата обращения: 01.03.2023). – Режим доступа: по подписке.

5. Кузьмина, М. С., Управление затратами предприятия (организации). : учебное пособие / М. С. Кузьмина, Б. Ж. Акимова. — Москва : КноРус, 2023. — 310 с. — ISBN 978-5-406-10524-5. — URL: <https://book.ru/book/945952> (дата обращения: 14.11.2024). — Текст : электронный.

7.3 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы (при необходимости):

1. Электронная библиотечная система ZNANIUM.COM - Режим доступа: <https://znanium.com/>

2. Электронно-библиотечная система "BOOK.ru"

3. Электронно-библиотечная система "ZNANIUM.COM"

4. Электронно-библиотечная система "ZNANIUM.COM" - Режим доступа: <https://znanium.com/>

5. Электронно-библиотечная система "ЛАНЬ"

6. Open Academic Journals Index (ОАИ). Профессиональная база данных - Режим доступа: <http://oaji.net/>

7. Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина (база данных различных профессиональных областей) - Режим доступа: <https://www.prlib.ru/>

8. Информационно-справочная система "Консультант Плюс" - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

8 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения

Основное оборудование:

- Доска аудиторная ДА-8МЦ
- Проектор Casio XJ-V1
- Экран рулонный

Программное обеспечение:

- Microsoft Office Professional Plus 2019 Russian

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля
и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ БАЗОВЫЙ КУРС

Направление и направленность (профиль)

38.03.02 Менеджмент. HR-менеджмент

Год набора на ОПОП
2022

Форма обучения
очно-заочная

Владивосток 2024

1 Перечень формируемых компетенций

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции
38.03.02 «Менеджмент» (Б-МН)	ОПК-3 : Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия	ОПК-3.3к : Обосновывает выбор оптимального организационно-управленческого решения с оценкой его последствий

Компетенция считается сформированной на данном этапе в случае, если полученные результаты обучения по дисциплине оценены положительно (диапазон критериев оценивания результатов обучения «зачтено», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично»). В случае отсутствия положительной оценки компетенция на данном этапе считается несформированной.

2 Показатели оценивания планируемых результатов обучения

Компетенция ОПК-3 «Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия»

Таблица 2.1 – Критерии оценки индикаторов достижения компетенции

Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине			Критерии оценивания результатов обучения
	Код результата	Тип результата	Результат	
ОПК-3.3к : Обосновывает выбор оптимального организационно-управленческого решения с оценкой его последствий	РД1	Знание	основных методов финансового менеджмента	Понимает содержание активов и источников их финансирования и соотносит методы финансового менеджмента, применяемые при управлении
	РД2	Умение	использовать методы финансового менеджмента при разработке и обосновании управленческих решений	Рассчитывает основные финансовые показатели, используемые при принятии управленческих решений

Таблица заполняется в соответствии с разделом 1 Рабочей программы дисциплины (модуля).

3 Перечень оценочных средств

Таблица 3 – Перечень оценочных средств по дисциплине (модулю)

Контролируемые планируемые резу	Контролируемые темы	Наименование оценочного средства и представление его в ФОС

Результаты обучения		дисциплины	Текущий контроль	Промежуточная аттестация
Очно-заочная форма обучения				
РД1	Знание : основных методов финансового менеджмента	1.1. Основы и организация финансового менеджмента	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.2. Информационная база финансового менеджмента и анализ финансового состояния-как база принятия финансовых управленческих решений	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.3. Источники финансирования хозяйственной деятельности	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.4. Управление стоимостью и структурой капитала	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.5. Финансовый механизм предприятия	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.6. Управление оборотными активами	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.7. Дивидендная политика предприятия	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.8. Финансовое планирование и прогнозирование	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.9. Управление затратами	Разноуровневые задачи и задания	Тест
РД2	Умение : использовать методы финансового менеджмента при разработке и обосновании управленческих решений	1.1. Основы и организация финансового менеджмента	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.2. Информационная база финансового менеджмента и анализ финансового состояния-как база принятия финансовых управленческих решений	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.3. Источники финансирования хозяйственной деятельности	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.4. Управление стоимостью и структурой капитала	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.5. Финансовый механизм предприятия	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.6. Управление оборотными активами	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.7. Дивидендная политика предприятия	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.8. Финансовое планирование и прогнозирование	Разноуровневые задачи и задания	Тест
		1.9. Управление затратами	Разноуровневые задачи и задания	Тест

4 Описание процедуры оценивания

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточных аттестаций при помощи количественной оценки, выраженной в баллах. Максимальная сумма баллов по дисциплине (модулю) равна 100 баллам.

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточной аттестаций количественной оценкой, выраженной в баллах, максимальная сумма баллов по дисциплине равна 100 баллам.

Таблица – Распределение баллов по видам учебной деятельности

Вид учебной деятельности	Оценочное средство		
	Практические задачи (в т.ч. расчетно-аналитические)	Тестирование	Итого
Лекции		20	20
Практические занятия	30		30
Самостоятельная работа	30		30
Промежуточная аттестация		20	20
Итого	60	40	100

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей 4.2.

Таблица - Перевод полученных баллов в оценку

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции
от 91 до 100	«отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции

от 91 до 100	«зачтено» / «отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями и умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

5 Примерные оценочные средства

5.1 Пример разноуровневых задач и заданий

Примеры практических задач.

Задача 1.

Компания X начала торговлю 1 января 2024 года. Перечень операций компании в первый год ее существования представлен ниже.

- Собственники внесли уставной капитал в размере 100000, который был помещен на банковский счет на имя компании.
- 1 января куплено оборудование стоимостью 25000. Ожидается, что компания будет пользоваться им четыре года, а затем продаст за 5000. Таким образом, амортизация (линейный метод) составит 5000.
- С момента открытия компания арендует помещение, годовая оплата которого составит 20000.
- За год работникам было выплачено з/п (с начислениями) 30000.
- С: Куплено запасов (товаров) за наличный расчет на сумму 50000.
- S: Выручка от продажи за наличный расчет составила: 110000
- (проданы запасы (товары) на сумму 35000
- Кредиторская задолженность по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2024 года – текущий налог на прибыль за IV квартал (для упрощения расчетов принять в размере $\frac{1}{4}$ от начислений налога на прибыль (за год)).
- Расходы на содержание и эксплуатацию автотранспорта 2000.

Вопросы:

Определить чистую прибыль за 2024 год (ЕАТ, чистая прибыль = выручка (S) - себестоимость продаж (С) - з/п (с начислениями) - амортизация – аренда - расходы на содержание и эксплуатацию автотранспорта)*(1-Т), где Т=20% - ставка налога на прибыль);

Сформировать прогнозный баланс (начало работы компании и по состоянию на 31 декабря 2024 года), отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных потоков.

Задача 2.

Компания А в настоящий момент выплачивает дивиденды в размере 5 рублей на акцию. Ожидается, что дивиденды будут все время расти на 5% в год. Цена акций с аналогичным уровнем риска в настоящий момент времени такова, что обеспечивает 10 % ожидаемой доходности. Какова внутренняя стоимость акций данной компании? Какие

управленческие решения способствуют увеличению стоимости?

Задача 3

Предприятие планирует ежегодно производить и продавать 5000 единиц продукции. Планируемая цена единицы продукции – 7000 руб., переменные расходы на единицу продукции – 4000 руб., постоянные расходы в год – 2500 тыс. руб. Определите эффект производственного рычага компании. Используя методы операционного анализа определите прогнозные показатели финансовых результатов компании.

По данным бухгалтерской финансовой отчетности провести:

-оценку динамики имущества компании и источников его формирования (горизонтальный и вертикальный анализ по данным бухгалтерского баланса)
- анализ ликвидности и финансовой устойчивости (на основе абсолютных и относительных показателей)

- анализ финансовых результатов

- оценку денежных потоков компании

-оценку деловой активности предприятия

Краткие методические указания

Приступая к решению практических задач, необходимо изучить соответствующие конспекты лекций, разобрать примеры, ознакомиться с дополнительной литературой. Необходимо знать методики и формулы, предложенные в каждой теме. В ходе практического занятия каждому студенту надо стараться давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов, доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Решение расчетно-аналитических задач предусмотрено с использованием возможностей Microsoft Excel. При подготовке к решению задачи студенту необходимо изучить соответствующие конспекты лекций, разобрать примеры, ознакомиться с дополнительной литературой. Необходимо знать методики и формулы, предложенные в каждой теме. В ходе решения каждому студенту необходимо доводить решение до конца.

Демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Шкала оценки

Критерии оценки для заданий 1-3

Баллы	Описание
8-10	Выставляется, если студент решает задачи, правильно применяет методы необходимые для ее решения.
5-7	Выставляется, если студент решает задачи, правильно применяет методы, но совершает логические или арифметические ошибки.
1-4	Выставляется, если студент решает задачи, но применяет методы не все необходимые для ее решения.
0	Выставляется в случае, если студент не решил задач и/или неверно применил методы необходимые для решения задач.

Критерии оценки для задачи 4

Баллы*	Описание
27-30	Студент в полной мере демонстрирует сформировавшееся знание основных показателей финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности предприятия; умеет использовать источники бухгалтерской информации; демонстрирует практическое владение методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.
21-26	Студент демонстрирует в целом сформировавшееся знание основных показателей финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности предприятия; умеет использовать источники бухгалтерской информации; в целом демонстрирует владение методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.
15-20	Студент демонстрирует не полное и не глубокое знание основных показателей финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности предприятия; частично умеет использовать источники бухгалтерской информации; демонстрирует некоторое владение методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.
7-14	Студент демонстрирует фрагментарное знание основных показателей финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности предприятия; не умеет использовать источники бухгалтерской информации; демонстрирует фрагментарное владение методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.

0-6	Студент практически не знает основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности предприятия; не умеет использовать источники бухгалтерской информации; практически не владеет методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.
-----	--

5.2 Контрольный тест

Примерные тестовые вопросы

1. Автором экономической концепции, согласно которой рыночная стоимость организации и стоимость капитала не зависят от структуры капитала, является ...

- 1) М. Гордон
- 2) Г. Маркович
- 3) Ф. Модильяни

2. Что представляют собой вложения собственников и прибыль, накопленная за все время деятельности организации

- 1) Активы
- 2) Обязательства
- 3) Капитал

3. Разница между текущими активами и текущими пассивами представляет собой:

- 1) чистый оборотный капитал
- 2) текущие финансовые потребности
- 3) финансовые средства, авансируемые в запасы
- 4) средневзвешенную стоимость капитала

4. К финансовым рычагам и стимулам относятся:

- 1) ценные бумаги,
- 2) пени,
- 3) финансовый контроль,
- 4) верного ответа нет.

5. К показателям информационного обеспечения, формируемым из внешних источников, относятся:

- 1) показатели, характеризующие финансовое состояние и результаты финансовой деятельности организации,
- 2) нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием организации,
- 3) показатели отраслевого развития

6. Агрессивная кредитная политика предполагает:

- 1) сокращение кредитного периода,
- 2) предоставление возможности пролонгировать кредит,
- 3) увеличение стоимости кредита,

7. Финансирование оборотных средств преимущественно за счет собственного капитала приводит к

- 1) недоиспользованию эффекта финансового рычага
- 2) риску неэффективного использования собственных средств
- 3) увеличению прибыли
- 4) снижению финансовой устойчивости

8. Целью управления производственными запасами является:

- 1) увеличение дохода на средства, инвестированные в производство;
- 2) снижение затрат на поддержание товарных и производственных запасов;
- 3) оптимизация размера чистого оборотного капитала фирмы;
- 4) все вышеперечисленное.

9. Модель Гордона используется для оценки:

- 1) теоретической (внутренней, истинной) стоимости акции,
- 2) балансовой стоимости акции,

3) ликвидационной стоимости акции,

4) рыночной стоимости облигации.

10. Стоимость компании максимизируется при выплате «нулевых» дивидендов:

1) по мнению Миллера и Модильяни,

2) по мнению Марковица,

3) по мнению Рамасвами и Литценбергера,

4) верного ответа нет.

Краткие методические указания

Успешное выполнение тестовых заданий является необходимым условием итоговой положительной оценки в соответствии с рейтинговой системой обучения. Выполнение тестовых заданий предоставляет студентам возможность самостоятельно контролировать уровень своих знаний, обнаруживать пробелы в знаниях и принимать меры по их ликвидации. Форма изложения тестовых заданий позволяет закрепить и восстановить в памяти пройденный материал. Тестовые задания охватывают основные вопросы по дисциплине. Для формирования заданий использована как закрытая, так и открытая форма. У студента есть возможность выбора правильного ответа или нескольких правильных ответов из числа предложенных вариантов. Для выполнения тестовых заданий студенты должны изучить лекционный материал по теме, соответствующие разделы учебников, учебных пособий и других источников.

Контрольный тест выполняется студентами самостоятельно во время промежуточной аттестации. Студент имеет возможность самостоятельно в режиме обучения готовиться к тестированию.

Шкала оценки

Критерии оценки

Баллы	Описание
18-20	При правильном выполнении тестовых заданий от 91 до 100%
15-17	При правильном выполнении тестовых заданий от 76 до 90%
8-14	При правильном выполнении тестовых заданий от 42 до 75%
0-7	При правильном выполнении тестовых заданий от 0 до 41%