

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Иркутский государственный университет путей сообщения»  
(ФГБОУ ВО ИРГУПС)

УТВЕРЖДЕНА  
приказом ректора  
от «31» мая 2019 г. №377-1

**Б1.В.ДВ.07.01 Финансовый менеджмент**  
**рабочая программа дисциплины**

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика  
Профиль подготовки – Бухгалтерский учет, анализ и аудит  
Программа подготовки – академический бакалавриат  
Квалификация выпускника – бакалавр  
Форма обучения – заочная  
Нормативный срок обучения – 5 лет  
Кафедра-разработчик программы – Финансы и бухгалтерский учет

Общая трудоемкость в з.е. 3  
Часов по учебному плану 108

Формы промежуточной аттестации в семестрах:  
зачет 4 курса

**Распределение часов дисциплины по курсам**

Курс	4	Итого
Вид занятий	Часов по учебному плану	Часов по учебному плану
<b>Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
– лекции	6	6
– лабораторные	-	-
– практические (семинарские)	6	6
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>92</b>	<b>92</b>
<b>Зачет</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Итого</b>	<b>108</b>	<b>108</b>

ИРКУТСК

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденным Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.11.2015 г. № 1327, и на основании учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», утвержденного Учёным советом ИрГУПС от «31» мая 2019 г. № 11

Программу составил:  
к.э.н., доцент Е.А. Самсонов

Рабочая программа дисциплины обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика на заседании кафедры «Финансы и бухгалтерский учет».  
Протокол от «31» мая 2019 г. № 8

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

С.А. Халетская

<b>1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>1.1 Цель дисциплины</b>	
1	изучить процессы разработки оптимальных управленческих решений в рамках системы управления финансами организации
<b>1.2 Задачи дисциплины</b>	
1	усвоение теоретических основ финансового менеджмента
2	формирование знаний об особенностях развития финансового менеджмента
3	формирование представления о стратегии и тактике финансового управления в современных условиях
4	овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных решений
<b>1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины</b>	
Профессионально-трудовое воспитание обучающихся	
Цель профессионально-трудового воспитания – формирование у обучающихся осознанной профессиональной ориентации, понимания общественного смысла труда и значимости его для себя лично, ответственного, сознательного и творческого отношения к будущей деятельности, профессиональной этики, способности предвидеть изменения, которые могут возникнуть в профессиональной деятельности, и умению работать в изменённых, вновь созданных условиях труда.	
Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:	
– формирование сознательного отношения к выбранной профессии;	
– воспитание чести, гордости, любви к профессии, сознательного отношения к профессиональному долгу, понимаемому как личная ответственность и обязанность;	
– формирование психологи профессионала;	
– формирование профессиональной культуры, этики профессионального общения;	
– формирование социальной компетентности и другие задачи, связанные с имиджем профессии и авторитетом транспортной отрасли	

<b>2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП</b>	
<b>2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося</b>	
	Дисциплина «Финансовый менеджмент» базируется на знаниях и освоенных компетенциях в процессе изучения следующих дисциплин:
1	Б1.Б.16 Финансы
2	Б1.Б.17 Бухгалтерский учет и анализ
3	Б1.В.03 Корпоративные финансы
4	Б1.В.ДВ.09.01 Концепции и анализ денежных потоков
5	Б1.В.ДВ.09.02 Управленческий анализ в отраслях
6	Б2.В.02(П) Производственная - по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
<b>2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее</b>	
1	Б1.В.ДВ.11.01 Анализ и оптимизация налогооблагаемой базы
2	Б2.В.04(Пд) Производственная - преддипломная
3	Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты

<b>3 ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ</b>	
<b>ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</b>	
<b>Минимальный уровень освоения компетенции</b>	
Знать	состав и содержание бухгалтерской и финансовой отчетности
Уметь	рассчитывать основные абсолютные и относительные показатели эффективности управления финансовыми отношениями компании
Владеть	навыками «чтения» финансовой отчетности, анализа финансовой инфраструктуры
<b>Базовый уровень освоения компетенции</b>	
Знать	систему показателей, рассчитываемых на основе финансовой отчетности, и характеризующих финансовое состояние компании;
Уметь	анализировать, интерпретировать и экстраполировать данные финансовой отчетности для

	оценки финансового состояния компании
Владеть	навыками построения финансовых планов
<b>Высокий уровень освоения компетенции</b>	
Знать	модели и методы принятия управленческих решений по данным финансовой отчетности
Уметь	составлять финансовый прогноз на основе ретроспективных данных отчетности; применять актуальные методики финансового управления для сохранения положительных тенденций и достижения целевых значений прогнозируемых показателей
Владеть	основными моделями финансового менеджмента, современным инструментарием реализации функций управления финансами

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен**

<b>Знать</b>	
1	систему принципов, моделей и методов формирования управленческих решений финансового характера на основе интерпретации данных финансового анализа
2	базовые концепции финансового менеджмента
3	систему показателей, характеризующих эффективность финансовых проектов различного рода
<b>Уметь</b>	
1	интерпретировать финансовые данные для выработки управленческих решений
2	оценивать влияние элементов оборотного капитала на денежный поток и стоимость активов организации
3	оценивать и формировать денежные потоки организации в финансовом учете и отчетности
<b>Владеть</b>	
1	современным инструментарием финансового менеджмента, навыком анализировать текущую ситуацию в компании и адаптировать существующие методики финансового управления к конкретным условиям финансово- хозяйственной деятельности
2	навыками финансовой оптимизации оборотного капитала, управления оборотным капиталом и финансовым циклом организации
3	навыками планирования и интерпретации расчетных и учетных значений показателей эффективности финансового управления организации

**4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Курс	Часы	Код компетенции	Учебная литература, ресурсы сети «Интернет»
<b>1.0</b>	<b>Раздел 1. Введение в финансовый менеджмент</b>				
1.1	Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента. Концепция денежного потока и временной стоимости денег /Лек/	4	0.5	ПК-5	Л1.1, Л1.3Л2.2
1.2	Оценка временной стоимости денежных средств. Основы оценки активов в принятии управленческих решений /Пр/	4	0.5	ПК-5	Л1.2, Л1.3Л2.1
1.3	Подготовка к практическим занятиям и проработка лекционного материала и изучение теоретического материала, выносимого на самостоятельную работу по теме «Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента. Концепция денежного потока и временной стоимости денег»/Ср/	4	8	ПК-5	Л1.1, Л1.2. Л2.2
1.4	Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления/Лек/	4	1	ПК-5	Л1.3, Л2.1, Л2.3
1.5	Источники информации финансового управления/Пр/	4	1	ПК-5	Л1.1, Л2.3

1.6	Подготовка к практическим занятиям и проработка лекционного материала и изучение теоретического материала, выносимого на самостоятельную работу по теме «Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления»/Ср/	4	8	ПК-5	Л1.1, Л2.3
<b>2.0</b>	<b>Раздел 2. Риск и доходность: основные понятия и методы анализа</b>				
2.1	Концепция компромисса между риском и доходностью. Концепция цены и структуры капитала. Концепция асимметричной информации и гипотеза об информационной эффективности. Концепция агентских издержек/Лек/	4	0.5	ПК-5	Л1.2, Л2.2
2.2	Риск и доходность: основные понятия и методы анализа /Пр/	4	0.5	ПК-5	Л1.1, Л2.3
2.3	Подготовка к практическим занятиям и проработка лекционного материала и изучение теоретического материала, выносимого на самостоятельную работу по теме «Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления»/Ср/	4	8	ПК-5	Л1.2, Л2.2
<b>3.0</b>	<b>Раздел 3. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия</b>				
3.1	Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага/Лек/	4	1	ПК-5	Л1.1, Л2.1
3.2	Финансовый анализ, как инструмент финансового управления/Пр/	4	1	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л2.2
3.3	Подготовка к практическим занятиям и проработка лекционного материала и изучение теоретического материала, выносимого на самостоятельную работу по теме «Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага»/Ср/	4	8	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л2.1, Л2.2
<b>4.0</b>	<b>Раздел 4. Управление оборотными активами предприятия</b>				
4.1	Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл/Лек/	4	0,5	ПК-5	Л1.3, Л2.2
4.2	Чистый оборотный капитал, финансовый цикл /Пр/	4	0.5	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л2.1, Л2.2
4.3	Подготовка к практическим занятиям и проработка лекционного материала и изучение теоретического материала, выносимого на самостоятельную работу по теме «Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл»/Ср/	4	8	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л2.1, Л2.2
4.4	Оптимизация материальных запасов, модель ЕОQ/Лек/	4	0,5	ПК-5	Л1.3, Л2.2
4.5	Управление материальных запасов /Пр/	4	0.5	ПК-5	Л1.3, Л2.2
4.6	Подготовка к практическим занятиям и проработка лекционного материала и изучение теоретического материала, выносимого на самостоятельную работу по теме «Оптимизация материальных запасов, модель ЕОQ»/Ср/	4	8	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3
<b>5.0</b>	<b>Раздел 5. Управление источниками финансирования предприятия</b>				
5.1	Долевой капитал корпорации. Сущность и	4	0.5	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3,

	способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала/Лек/				Л2.1, Л2.2
5.2	Управление источниками финансирования капитала организации/Пр/	4	0.5	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2
5.3	Подготовка к практическим занятиям и проработка лекционного материала и изучение теоретического материала, выносимого на самостоятельную работу по теме «Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала»/Ср/	4	6	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2
5.4	Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала/Лек/	4	1	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2
5.5	Управление капиталом организации /Пр/	4	1	ПК-5	
5.4	Подготовка к практическим занятиям и проработка лекционного материала и изучение теоретического материала, выносимого на самостоятельную работу по теме «Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала»/Ср/	4	8	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3
<b>6.0</b>	<b>Раздел 6. Финансовое планирование на предприятии</b>				
6.1	Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ. Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Анализ безубыточности проекта. Оценка проекта при заданном инвестиционном бюджете /Лек/	4	0.5	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3
6.2	Финансовое планирование на предприятии/Пр/	4	0.5	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2
6.3	Подготовка к практическим занятиям и проработка лекционного материала и изучение теоретического материала, выносимого на самостоятельную работу по теме «Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ. Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Анализ безубыточности проекта. Оценка проекта при заданном инвестиционном бюджете»/Ср/	4	6	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2
	Выполнение контрольной работы	4	20	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3
	Форма промежуточной аттестации - зачет	4	4	ПК-5	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л2.1, Л2.2, Л2.3

**5 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ  
ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации оформляется в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещается в электронной информационно-образовательной среде Университета, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

**6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ  
ДИСЦИПЛИНЫ**

<b>6.1 Учебная литература</b>				
<b>6.1.1 Основная литература</b>				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
Л1.1	Афоничкин, А. И	Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Методология: учебник и практикум для вузов. ЭБС Юрайт — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/453505">https://urait.ru/bcode/453505</a>	М.:Юрайт, 2020	100% онлайн
Л1.2	Афоничкин, А. И	Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Финансовая политика предприятия: учебник и практикум для вузов ЭБС Юрайт . — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/453989">https://urait.ru/bcode/453989</a>	М.:Юрайт, 2020	100% онлайн
Л1.3	. Воронина, М.В.	Финансовый менеджмент: учебник URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=573253">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=573253</a>	М: Дашков и К°, 2020	100% онлайн
<b>6.1.2 Дополнительная литература</b>				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
Л2.1	И.З. Тогузова, Т.А. Хубаев, Л.А. Туаева, З.Р. Тавасиева	Финансовый и инвестиционный менеджмент: учебник URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=494863">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=494863</a>	М : Прометей, 2018	100% онлайн
Л2.2	Толкачева, Н.А.	Финансовый менеджмент: учебное пособие URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=574689">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=574689</a>	М ; Берлин : Директ-Медиа, 2020.	100% онлайн
Л2.3	Кириченко Т.В.	Финансовый менеджмент: учебник <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&amp;id=453274&amp;sr=1">http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&amp;id=453274&amp;sr=1</a>	М.: Издательско- торговая корпорация «Дашков и К°», 2016	100% онлайн
<b>6.1.3 Методические разработки</b>				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания/ Личный кабинет обучающегося	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
Л3.1	Самсонов Е.А.	УМКД по дисциплине «Финансовый менеджмент»	Личный кабинет обучающегося	100% онлайн
<b>6.1.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине</b>				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания/ Личный кабинет обучающегося	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
Л4.1	Самсонов Е.А	Финансовый менеджмент: методические указания	Личный кабинет обучающегося	100% онлайн
<b>6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»</b>				
Э.1	Сайт Министерства финансов Российской Федерации URL: <a href="http://www.minfin.ru">www.minfin.ru</a>			
Э.2	Сайт журнала «Бухгалтерский учет» URL: <a href="http://www.buhgalt.ru">www.buhgalt.ru</a>			
Э.3	Сайт журнала «Главбух» URL: <a href="http://www.glavbukh.ru">www.glavbukh.ru</a>			
Э.4	Электронная библиотечная система «ЭБС Университетская библиотека онлайн» URL: <a href="http://www.biblioclub.ru">www.biblioclub.ru</a>			
Э.5	Электронная библиотечная система «Троицкий мост» URL: <a href="http://www.trmost.ru">www.trmost.ru</a>			

Э.6	Электронная библиотечная система «Лань» URL: www. e.lanbook.com
<b>6.3 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)</b>	
<b>6.3.1 Перечень базового программного обеспечения</b>	
6.3.1.1	Microsoft Windows Professional 10, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01; Microsoft Office Russian 2010, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01; FoxitReader, свободно распространяемое программное обеспечение <a href="http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/">http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/</a> ; Adobe Acrobat Reader DC свободно распространяемое программное обеспечение <a href="https://get.adobe.com/ru/reader/enterprise/">https://get.adobe.com/ru/reader/enterprise/</a> ; Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License
<b>6.3.2 Перечень специализированного программного обеспечения</b>	
6.3.2.1	Не предусмотрен
<b>6.3.3 Перечень информационных справочных систем</b>	
6.3.3.1	КонсультантПлюс – студенческая версия (Онлайн–версия КонсультантПлюс: Студент, <a href="https://student2.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=home;rnd=0.8160556428138959">https://student2.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=home;rnd=0.8160556428138959</a> )
<b>6.4 Правовые и нормативные документы</b>	
6.4.1	Не требуется

<b>7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	
1	Корпуса А,Д ИрГУПС находятся по адресу 664074, г. Иркутск, ул. Чернышевского, д. 15; корпус Л – по адресу 664074, г. Иркутск, ул. Лермонтова, д.80
2	Аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, деловых игр, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Учебная мебель, доска, кафедра, мультимедийный проектор, экран, учебно-наглядные пособия (презентации). Класс «Деловых игр» А-401, для проведения занятий семинарского типа, деловых игр, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Учебная мебель, доска.
3	Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – Читальный зал А-606. Учебная мебель, стеллажи, витрина, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета, мультимедийный проектор, экран. – Аудитория Л-205. Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета, мультимедийный проектор, экран. – Компьютерный класс аудитория Л-206. Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета, мультимедийный проектор, экран.
4	Аудитория для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования А-521. Стол, стулья, стеллажи для хранения, набор инструментов для профилактического обслуживания учебного оборудования.

<b>8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
Вид учебной деятельности	Организация учебной деятельности обучающегося
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки. Обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, то необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.
Практическое занятие	Обсуждение лекционного материала и материала, выносимого на самостоятельное изучение, закрепление изученного материала при помощи выполнения различных



	практических заданий.
Самостоятельная работа	Самостоятельная работа студентов проводится в целях закрепления и систематизации теоретических знаний, а также формирования практических навыков по их применению при решении прикладных задач в выбранной предметной области. Она включает проработку лекционного материала, самоподготовку студентов к практическим занятиям, выполнение практических задач, самостоятельное изучение тем, выходящих за рамки лекционного курса.
Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины, размещен в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.	

**Приложение 1 к рабочей программе по дисциплине  
Б1.В.ДВ.07.01 Финансовый менеджмент**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
для проведения текущего контроля успеваемости  
и промежуточной аттестации по дисциплине**

**Б1.В.ДВ.07.01 Финансовый менеджмент**

## 1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Дисциплина «Финансовый менеджмент» участвует в формировании компетенций:

**ПК-5** - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

**Таблица траекторий формирования у обучающихся компетенций ПК-5  
при освоении образовательной программы**

Код компетенции	Наименование компетенции	Индекс и наименование дисциплин, участвующих в формировании компетенции	Курс изучения дисциплины	Этапы формирования компетенции
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.	Б1.Б.16 Финансы	2	1
		Б1.Б.17 Бухгалтерский учет и анализ	3	2
		Б1.В.03 Корпоративные финансы	3	2
		Б1.В.ДВ.09.01 Концепции и анализ денежных потоков	3	2
		Б1.В.ДВ.09.02 Управленческий анализ в отраслях	3	2
		Б2.В.02(П) Производственная - по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	3	2
		Б1.В.10 Аудит	4	3
		Б1.В.ДВ.07.01 Финансовый менеджмент	4	3
		Б1.В.ДВ.07.02 Финансы предприятий	4	3
		Б1.В.ДВ.10.01 Анализ финансовой отчетности	4	3
		Б1.В.ДВ.11.01 Анализ и оптимизация налогооблагаемой базы	5	4
		Б2.В.04(Пд) Производственная - преддипломная	5	4
		Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	5	4

**Таблица соответствия уровней освоения компетенций ПК-5  
планируемым результатам обучения**

Код компетенции	Наименование компетенции	Наименования разделов дисциплины (модуля)/практики	Уровни освоения компетенций	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенции)
ПК-55	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и	Раздел 1. Введение в финансовый менеджмент. Раздел 2. Риск и доходность: основные понятия и методы анализа. Раздел 3. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия. Раздел 4.	Минимальный уровень	Знать: состав и содержание бухгалтерской и финансовой отчетности Уметь: рассчитывать основные абсолютные и относительные показатели эффективности управления финансовыми отношениями компании Владеть: навыками «чтения» финансовой отчетности, анализа финансовой инфраструктуры
			Базовый уровень	Знать: систему показателей, рассчитываемых на основе финансовой отчетности, и характеризующих финансовое состояние компании;

	использовать полученные сведения для принятия управленческих решений..	Управление оборотными активами предприятия. Раздел 5. Управление источниками финансирования предприятия. Раздел 6. Финансовое планирование на предприятии	Высокий уровень	Уметь: анализировать, интерпретировать и экстраполировать данные финансовой отчетности для оценки финансового состояния компании
				Владеть: навыками построения финансовых планов
				Знать: модели и методы принятия управленческих решений по данным финансовой отчетности
				Уметь: составлять финансовый прогноз на основе ретроспективных данных отчетности; применять актуальные методики финансового управления для сохранения положительных тенденций и достижения целевых значений прогнозируемых показателей
				Владеть: основными моделями финансового менеджмента, современным инструментарием реализации функций управления финансами

### Программа контрольно-оценочных мероприятий за период изучения дисциплины

№	Курс	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (понятие/тем/раздел и т.д. дисциплины)	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
<b>4 курс</b>					
1	4	Текущий контроль	Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента. Концепция денежного потока и временной стоимости денег	ПК-5	Задание реконструктивного уровня (письменно)
2	4	Текущий контроль	Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления	ПК-5	Конспект
3	4	Текущий контроль	Раздел 1. Введение в финансовый менеджмент	ПК-5	Тестирование (компьютерные технологии)
4	4	Текущий контроль	Концепция компромисса между риском и доходностью. Концепция цены и структуры капитала. Концепция асимметричной информации и гипотеза об информационной эффективности. Концепция агентских издержек	ПК-5	Задание реконструктивного уровня (письменно)
5	4	Текущий контроль	Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага	ПК-5	Задание реконструктивного уровня (письменно)
6	4	Текущий контроль	Раздел 2. Риск и доходность: основные понятия и методы анализа. Раздел 3. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия	ПК-5	Тестирование (компьютерные технологии)
7	4	Текущий контроль	Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл.	ПК-5	Конспект
8	4	Текущий контроль	Оптимизация материальных запасов, модель ЕОQ	ПК-5	Задание реконструктивного уровня (письменно)
9	4	Текущий	Долевой капитал корпорации.	ПК-5	Задание реконструктивного

		контроль	Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала		уровня (письменно)
10	4	Текущий контроль	Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала	ПК-5	Задание реконструктивного уровня (письменно)
11	4	Текущий контроль	Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ. Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Анализ безубыточности проекта. Оценка проекта при заданном инвестиционном бюджете	ПК-5	Задание реконструктивного уровня (письменно)
12	4	Текущий контроль	Раздел 4. Управление оборотными активами предприятия. Раздел 5. Управление источниками финансирования предприятия. Раздел 6. Финансовое планирование на предприятии	ПК-5	Тестирование (компьютерные технологии)
13	4	Текущий контроль	Раздел 1. Введение в финансовый менеджмент. Раздел 2. Риск и доходность: основные понятия и методы анализа. Раздел 3. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия. Раздел 4. Управление оборотными активами предприятия. Раздел 5. Управление источниками финансирования предприятия. Раздел 6. Финансовое планирование на предприятии	ПК-5	Контрольная работа
14	4	Промежуточная аттестация – зачет	Раздел 1. Введение в финансовый менеджмент. Раздел 2. Риск и доходность: основные понятия и методы анализа. Раздел 3. Анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия. Раздел 4. Управление оборотными активами предприятия. Раздел 5. Управление источниками финансирования предприятия. Раздел 6. Финансовое планирование на предприятии	ПК-5	Собеседование (устно) Тестирование (компьютерные технологии)

## **2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости – основной вид систематической проверки знаний, умений, навыков обучающихся. Задача текущего контроля – оперативное и регулярное управление учебной деятельностью обучающихся на основе обратной связи и корректировки. Результаты оценивания учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации.

Для оценивания результатов обучения используется двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
<b>Текущий контроль успеваемости</b>			
1	Конспект	Средство, позволяющее формировать и оценивать способность обучающегося к восприятию, обобщению и анализу информации	Темы конспектов
2	Собеседование	Средство контроля на практическом занятии, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Может быть использовано для оценки знаний обучающихся	Вопросы по темам/разделам дисциплины
3	Задания реконструктивного уровня	Средство, позволяющее оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей. Рекомендуется для оценки знаний, умений и навыков обучающихся	Комплекты индивидуальных заданий реконструктивного уровня по разделам дисциплины
4	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Фонд тестовых заданий
5	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу. Может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся	Задание на контрольную работу
<b>Промежуточная аттестация</b>			
6	Зачет	Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыки и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Перечень теоретических вопросов и практических заданий к зачету

**Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета, а также шкала для оценивания уровня освоения компетенций**

Шкалы оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«зачтено»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	Высокий
	Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках	Базовый

	учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	
	Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный
«не зачтено»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенции не сформированы

### Критерии и шкала оценивания результатов выполнения заданий реконструктивного уровня

Задание реконструктивного уровня состоит в необходимости на основе анализа и интерпретации финансовой отчетности, данных бухгалтерского учета и иных источников информации выбрать и обосновать управленческие решения, способные повысить эффективность финансового управления компанией.

#### Критерии оценки результатов выполнения задания реконструктивного уровня

Оценка	Критерий оценки
«отлично»	Обучающийся выбрал верную методику анализа исходных данных, корректно провел экономические расчеты и интерпретировал их результаты. На основании проведенного анализа исходных данных сформулировал и обосновал управленческие решения, способные повысить эффективность финансового управления. Все выводы подтверждены расчетами, ошибки отсутствуют
«хорошо»	Обучающийся выбрал верную методику анализа исходных данных, однако при проведении экономических расчетов допустил неточности, несущественно искажающие результаты анализа. На основании проведенного анализа сформулировал и обосновал управленческие решения, способные повысить эффективность финансового управления. Большинство выводов подтверждено расчетами, ошибки несущественны
«удовлетворительно»	Обучающийся выбрал верную методику анализа исходных данных, однако при проведении экономических расчетов допустил ошибки, искажающие результат проведенного анализа, в результате чего не смог корректно сформулировать и обосновать выбор управленческих решений, позволяющих оптимизировать финансовое управление. Выводы базируются на ошибочных расчетах
«неудовлетворительно»	Обучающийся не смог выбрать верную методику анализа исходных данных, в результате чего не сформулировал управленческих решений по оптимизации финансового управления

### Критерии и шкала оценивания конспекта

Оценка	Критерий оценки
«отлично»	Конспект в полной мере раскрывает сформулированную преподавателем тему, но при этом конспект отвечает требованию краткости изложения, лишняя информация отсутствует. В конспекте выделена главная и второстепенная информация, материалы изложены четко и последовательно. В конспекте раскрыт вопрос обо всех источниках информации, необходимых для проведения анализа эффективности финансового управления и интерпретации перечисленных показателей. Отсутствуют логические ошибки, конспект оформлен корректно
«хорошо»	Конспект во всех существенных аспектах раскрывает сформулированную преподавателем тему, однако допущено конспектирование избыточной информации, либо чрезмерное внимание обучающегося к несущественным деталям исследуемого

	вопроса. В конспекте выделена главная и второстепенная информация, но имеются несущественные замечания к последовательности излагаемого материала. В конспекте раскрыт вопрос об основных источниках информации, необходимых для проведения анализа эффективности финансового управления и интерпретации перечисленных показателей. Допущены несущественные логические ошибки и ошибки в оформлении
«удовлетворительно»	Конспект лишь выборочно раскрывает сформулированную преподавателем тему, допущено конспектирование избыточной информации, либо чрезмерное внимание обучающегося к несущественным деталям исследуемого вопроса. В конспекте не выделена главная и второстепенная информация, имеются существенные замечания к последовательности излагаемого материала. В конспекте раскрыт вопрос лишь о некоторых источниках информации, необходимых для проведения анализа эффективности финансового управления и интерпретации перечисленных показателей. Допущены логические ошибки и ошибки в оформлении
«неудовлетворительно»	Конспект не раскрывает сформулированную преподавателем тему, раскрывает лишь несущественные ее стороны и не может использоваться как информационная база для проведения анализа эффективности финансового управления. Конспект оформлен небрежно

### Контрольная работа

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся полностью и правильно выполнил задание контрольной работы. Показал отличные знания и умения в рамках усвоенного учебного материала. Контрольная работа оформлена аккуратно и в соответствии с предъявляемыми требованиями
«хорошо»	Обучающийся выполнил задание контрольной работы с небольшими неточностями. Показал хорошие знания и умения в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении контрольной работы
«удовлетворительно»	Обучающийся выполнил задание контрольной работы с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания и умения в рамках усвоенного учебного материала. Качество оформления контрольной работы имеет недостаточный уровень
«неудовлетворительно»	Обучающийся не полностью выполнил задания контрольной работы, при этом проявил недостаточный уровень знаний и умений

### Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

#### Собеседования

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	В ответе обучающегося отражены основные концепции и теории по данному вопросу, проведен их критический анализ и сопоставление, описанные теоретические положения иллюстрируются практическими примерами и экспериментальными данными. Обучающимся формулируется и обосновывается собственная точка зрения на заявленные проблемы, материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов
	В ответе обучающегося описываются и сравниваются основные современные концепции и теории по данному вопросу, описанные теоретические положения иллюстрируются практическими примерами, обучающимся формулируется собственная точка зрения на заявленные проблемы, однако он испытывает затруднения в ее аргументации. Материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов
	В ответе обучающегося отражены лишь некоторые современные концепции и теории по данному вопросу, анализ и сопоставление этих теорий не проводится. Обучающийся испытывает значительные затруднения при иллюстрации теоретических положений практическими примерами. У обучающегося отсутствует собственная точка зрения на заявленные проблемы. Материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов
«не зачтено»	Ответ обучающегося не отражает современные концепции и теории по данному вопросу. Обучающийся не может привести практических примеров. Материал излагается



	«житейским» языком, не используются понятия и термины соответствующей научной области. Ответ отражает систему «житейских» представлений обучающегося на заявленную проблему, обучающийся не может назвать ни одной научной теории, не дает определения базовым понятиям
--	--

## Тестирование

### Критерии и шкала оценивания текущего контроля

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 70 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

Результаты тестирования могут быть использованы при проведении промежуточной аттестации.

### Критерии и шкала оценивания промежуточной аттестации в форме зачета

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 70 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

## **3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

### **3.1 Типовые контрольные задания реконструктивного уровня**

Ниже приведены образцы типовых вариантов заданий реконструктивного уровня, предусмотренных рабочей программой.

Образец типовых заданий реконструктивного уровня  
по теме «Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента. Концепция денежного потока и временной стоимости денег»

Задание: рассчитать показатели эффективности финансового управления на основании данных публикуемой отчетности, провести факторный анализ рентабельности активов и рентабельности собственных средств по модели Du-Pont.

Показатель	Значение, млн. руб.		
	Период 1	Период 2	Период 3
Необоротные активы	14500	12300	25500
Оборотные активы, в том числе:	19300	15700	10400
- запасы	20%	25%	50%
- дебиторская задолженность	40%	25%	40%
- денежные средства	40%	50%	10%
Собственный капитал, в том числе:	20000	21400	22500
- нераспределенная прибыль	6200	5700	11350

Долгосрочные кредиты и займы	5500	6200	9400
Краткосрочные кредиты и займы	1100	310	540
Кредиторская задолженность	7200	90	3460
Выручка	35990	24550	48570
Расходы по обычным видам деятельности	13580	14220	17880
Сальдо прочих доходов и расходов	2600	5700	1300
Справочно: рыночная капитализация	45000	48000	91000

Образец типовых заданий реконструктивного уровня  
по теме «Концепция компромисса между риском и доходностью. Концепция цены и структуры капитала. Концепция асимметричной информации и гипотеза об информационной эффективности. Концепция агентских издержек»

1. Выбрать оптимальный вариант финансирования бизнеса по критерию средневзвешенной стоимости капитала. Совокупная стоимость активов 25 млн. руб., все акции обыкновенные, заемный капитал – это банковский кредит, темп прироста дивиденда в ожидаемом периоде равен нулю.

Показатель	1 вар.	2 вар.	3 вар.	4 вар.	5 вар.
Отношение заемных средств к собственным	1,1	1,2	1,4	1,6	1,7
Выплаченные дивиденды, млн. руб.	3	2,7	2,5	2,3	2
Ставка по кредиту, %	21	22,5	23	24,5	25

2. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала по приведенным данным. Проанализировать структуру капитала. Предложить управленческие решения, направленные на сокращение средневзвешенной стоимости капитала

Источник капитала	Капитал, тыс. руб.	Затраты на размещение, тыс. руб.	Выплаты инвесторам и кредиторам
Обыкновенные акции	248512	1458	74500 (темп прироста дивидендов равен 0)
Привилегированные акции	50000	389	4500
Облигации	145845	2459	33520
Банковский кредит	471585	-	Процентная ставка – 21%

3. Капитал организации состоит из трех источников: обыкновенных и привилегированных акций и банковского кредита. Стоимость обыкновенных акций в обращении составляет 5400 млн. руб., привилегированных – 1150 млн. руб. по обыкновенным акциям выплачены дивиденды в размере 1080 млн. руб., темп прироста дивидендов составляет 3% в год, по привилегированным выплачиваются дивиденды в размере 5% от номинала. Стоимость банковского кредита 4100 млн. руб. Необходимо

проанализировать структуру источников капитала и обосновать процентную ставку по банковским кредитам, при которой средневзвешенная стоимость капитала не превысит 22%.

Образец типовых заданий реконструктивного уровня  
по теме «Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага»

1. Рассчитать эффект финансового рычага, если заемные средства составляют 5600 тыс. руб., собственные средства 8800 тыс. руб., средняя процентная ставка по кредитам 17,3%, выручка 15700 тыс. руб., расходы по обычным видам деятельности – 11400 тыс. руб., ставка налога на прибыль – 20%.

2. Рассчитать значение дифференциала финансового рычага, если собственные средства составляют 1500 тыс. руб., заемные средства – 2400 тыс. руб., финансовые издержки – 360 тыс. руб., чистая прибыль – 140 тыс. руб.

3. Рассчитать значение плеча финансового рычага, при котором дифференциал меняет знак, если ЭРА составляет 24%, собственный капитал – 2000 тыс. руб., заемный капитал – 3500 тыс. руб., а средняя процентная ставка по кредитам составляет 15,8% и увеличивается на 0,5% при росте кредитов на 100 тыс. руб. до достижения значения 4000 тыс. руб., на 1% - за каждые дополнительно привлекаемые 100 тыс. руб. при совокупном заемном капитале до 5000 тыс. руб., и на 3% - при заемном капитале свыше 5000 руб.

4. Сумма уплаченного налога на прибыль составляет 980 тыс. руб., собственные средства – 24 млн., заемные средства – 35 млн., сумма уплаченных банку процентов за пользование заемными средствами 4585 тыс. Рассчитать эффект финансового рычага.

5. Плечо финансового рычага составляет 1,2; привилегированные акции отсутствуют, рентабельность собственных средств составила 0,25; чистая прибыль – 150 млн. руб., коэффициент реинвестирования чистой прибыли – 0,5. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, если средняя процентная ставка по кредитам 0,19.

6. Уставный капитал сформирован за счет обыкновенных и привилегированных акций, стоимость обыкновенных акций – 41 млн. руб., привилегированных – 12 млн. руб. По обыкновенным акциям выплачены дивиденды в сумме 1,65 млн. руб., по привилегированным – в размере 8% от стоимости, сумма банковских кредитов – 34 млн. руб. При каком значении банковской процентной ставки средневзвешенная стоимость капитала не превысит 10%?

7. За счет каких факторов изменилась экономическая рентабельность активов?

Показатель	Значение, тыс. руб.	
	2011	2012
Выручка	7000	8200
НРЭИ	5100	6400
Активы	11000	13700

8. Коэффициент реинвестирования чистой прибыли составляет 0,35, сумма выплаченных дивидендов – 5000 ден. ед., что соответствует 6% от величины собственного капитала. Рассчитать рентабельность собственных средств.

9. Чистая прибыль составила 3400 ден. ед., финансовые издержки в абсолютном выражении – 900 ден. ед., в процентном выражении – 16%, рентабельность собственных средств – 22%. Рассчитать эффект финансового рычага.

10. Нетто-результат эксплуатации инвестиций составил 7000 ден. ед., экономическая рентабельность активов – 17%, плечо финансового рычага – 1,8, дифференциал финансового рычага (+)4%, выплаченные дивиденды – 1300 ден. ед. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала (капитал состоит из двух источников – собственных и заемных средств).

Образец типовых заданий реконструктивного уровня по теме: «Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл»

1. Составить бухгалтерский баланс, рассчитать текущие финансовые потребности, длительность финансового цикла

Показатель	Баз. пер.	Отч. пер.
основные средства	17039	18964
нематериальные активы	15853	11268
запасы сырья и материалов	3959	4950
дебиторская задолженность	18390	24158
денежные средства	15151	18114
краткосрочные финансовые вложения	16694	5308
уставный капитал	9739	10000
добавочный капитал	7700	4980
резервный капитал	10562	11106
нераспределенная прибыль	14518	18954
долгосрочные кредиты	3891	5869
краткосрочные кредиты	5153	16110
кредиторская задолженность	35523	15743
Выручка	34580	39860
материальные затраты	4200	5689
фонд оплаты труда	3580	6921
Амортизация	1239	3211
Коммерческие расходы	1673	4066

2. Рассчитать чистый оборотный капитал, если денежные средства составили 1568 тыс. руб., запасы 3800 тыс. руб., дебиторская задолженность 1860 тыс. руб., кредиторская задолженность 4500 тыс. руб., уставный капитал 1200 тыс. руб., долгосрочные кредиты 800 тыс. руб., краткосрочные кредиты 1250 тыс. руб., основные средства 1552 тыс. руб., нераспределенная прибыль – 1030 тыс. руб.

3. Отношение оборотных активов к внеоборотным составляет 0,7, плечо финансового рычага 1,3; отношение краткосрочных обязательств к долгосрочным – 0,65. Рассчитать отношение чистого оборотного капитала к валюте баланса.

4. Рассчитать длительность финансового цикла по приведенным данным. Материальные запасы составили 410 ден. ед., дебиторская задолженность – 550 ден. ед., кредиторская задолженность – 620 ден. ед. Выручка 12500 ден. ед., валовая прибыль – 7700 ден. ед., прибыль от продаж – 5600 ден. ед.

5. Оборотный капитал составляет 12 млн. руб., чистый оборотный капитал – 5 млн. руб., текущие финансовые потребности 3,2 млн. руб. Рассчитать коэффициент абсолютной ликвидности.

6. Среднее время расчетов покупателей продукции составляет 35 дней, годовая выручка – 140 млн. руб. Рассчитать среднюю дебиторскую задолженность.

Образец типовых заданий реконструктивного уровня  
по теме «Оптимизация материальных запасов, модель ЕОQ»

1. Годовая потребность в запасах данного вида составляет 50 тыс. ед., средняя доля затрат на хранение в цене 50%. Существует два возможных поставщика данного запаса: поставщик А предлагает данный запас по цене 450 рублей за единицу при затратах на доставку одной партии 5000 рублей; поставщик Б предлагает запас по цене 440 рублей и затратах на доставку одной партии 8000 рублей. Компания использует модель Уринсона для определения заказываемой партии. Необходимо выбрать поставщика и рассчитать партию заказа.

2. Годовая потребность в запасах данного вида составляет 50 тыс. ед., цена единицы запаса 450 рублей, средняя доля затрат на хранение в цене 50%. Затраты на доставку одной партии 5000 рублей. Компания использует модель Уринсона для определения заказываемой партии. Поставщик предлагает скидку 3% при увеличении партии заказа втрое. Выгодно ли это?

3. Размер заказываемой партии составляет 5000 шт., при этом совокупные затраты на хранение составляют 250 тыс. руб., затраты на оформление – 480 тыс. руб. в год. Рассчитать оптимальную партию по модели Уринсона. Рассчитать экономию затрат, которая будет достигнута при использовании модели Уринсона для определения величины заказа.

Образец типового задания реконструктивного уровня  
по теме «Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала»

Средняя рыночная доходность – 13%, одна транзакция по привлечению наличности – 700 руб., рассчитать оптимальный кассовый остаток по модели Миллера-Орра

Мес.	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Положит. Ден. поток	1450	1840	1950	1440	1620	1500	1710	1530	1600
Отрицат. Ден. поток	870	1880	1100	830	860	880	1850	890	930

Образец типовых заданий реконструктивного уровня  
по теме «Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ. Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Анализ безубыточности проекта. Оценка проекта при заданном инвестиционном бюджете»

Задача 1

1. Оценить показатели эффективности проекта (NPV, РВ, DPB), если ставка дисконтирования составляет 14% годовых.

Период	0	1	2	3	4	5	6	7
FCF	-17800	1250	3400	6500	5800	4200	3100	800

Задача 2.

1. Оценить целесообразность вложения 50 млн. руб., если притоки денежных средств по годам составят:

1 год – 7 млн., 2 год – 15 млн., 3 год – 20 млн., 4 год – 23 млн., 5-10 годы – 25 млн.

Оценить показатели эффективности проекта, если ставка дисконтирования составляет 15% годовых.

2. Компания оценивает целесообразность инвестиций в проект. Стоимость начальных инвестиций – 10 тыс. долл., ставка дисконтирования – 25% годовых, проект предполагает получение ежегодного дохода в сумме 3,5 тыс. долл. в течение 5 лет. Оценить привлекательность данного инвестиционного вложения.

### 3.2 Тема конспекта

по теме «Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления»

1. Нормативная, экономическая и финансовая отчетность, как источник информации для финансового менеджмента.

### 3.3 Типовое задание для выполнения контрольной работы

Образец типового задания для выполнения контрольной работы (заочная форма обучения)

Контрольная работа выполняется по темам:

Задание 1.

Студенты выбирают тему контрольной работы по первой букве своей фамилии:

1 вариант - А, Б, ;

2 вариант – Г, Д, Е, Ж;

3 вариант – З, И, К;

4 вариант – Л, М, ;

5 вариант – О, П, Р, ;

6 вариант - Т, У, Ф;

7 вариант – Х, Ц, Ч, Ш;

8 вариант - Щ, Э, Ю, Я.

9 вариант – В, Н, С

Объем контрольной работы не должен превышать 15 страниц печатного текста (формат А-4, 14 шрифт, интервал полуторный).

1 вариант	Приведенная стоимость денежного потока как основа принятия финансовых решений
2 вариант	Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления
3 вариант	Модель оценки капитальных активов как основная методика анализа премии за риск
4 вариант	Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага
5 вариант	Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл.
6 вариант	Расчет и анализ средневзвешенной стоимости капитала
7 вариант	Финансовое планирование на предприятии
8 вариант	Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала
9 вариант	Применение модели EOQ для оптимизации материальных запасов и кассовых остатков

### 3.4 Перечень теоретических вопросов к зачету (для оценки знаний)

1. Информационная база финансового менеджмента. Внутренние и внешние источники информации.
2. Базовые концепции финансового менеджмента.
3. Концепция денежного потока. Сущность и классификация денежных потоков. Концепция временной стоимости денежных единиц.
4. Концепция компромисса между риском и доходностью.
5. Концепция цены и структуры капитала.
6. Гипотеза об информационной эффективности рынка. Интерпретация рыночных данных для принятия управленческих решений.
7. Концепция информационной асимметрии. Влияние информационной асимметрии на принимаемые управленческие решения.
8. Концепция временных издержек.
9. Основные финансовые коэффициенты.
10. Управление оборотным капиталом. Чистый оборотный капитал.
11. Управление материальными запасами. Модель Уринсона.
12. Управление кассовыми остатками. Модель Баумоля.
13. Управление кассовыми остатками. Модель Миллера – Орра.
14. Операционный и финансовый цикл. Текущие финансовые потребности.
15. Долевые финансовые инструменты.
16. Долговые финансовые инструменты.
17. Анализ средневзвешенной стоимости капитала по внешним и внутренним данным. Управленческие решения, направленные на сокращение средневзвешенной стоимости капитала.
18. Операционный рычаг. Безубыточность. Запас финансовой прочности
19. Финансовый рычаг. Европейская концепция. Американская концепция. Источники информации об эффекте финансового рычага.
20. Управление привлечением банковских кредитов. Способы привлечения.
21. Инвестиционный анализ в финансовом управлении: источники информации.
22. Анализ приведенной стоимости участия в инвестиционном проекте.
23. Анализ источников свободного денежного потока
24. Анализ сроков окупаемости и внутренней нормы доходности проекта.
25. Анализ доходности инвестиционных проектов.

### **3.5 Перечень типовых простых практических заданий к зачету (для оценки умений)**

1. Компания рассматривает целесообразность вложения средств в инвестиционный проект на следующих условиях.  
Период инвестирования - 8 лет.

Вначале первого года вкладывают 400 000 руб. Начиная со второго года, по этому вложению производятся ежегодные выплаты в размере 80 000 руб. в начале каждого года до истечения периода инвестирования.

Вначале пятого года дополнительно вносят 350 000 руб. Выплаты по этому вложению начинаются с шестого года ежегодно в конце периода в размере 170 000 руб.

По истечении 8 лет выплачивается дополнительное вознаграждение в размере 68% от совокупного объема вложений.

Оценить выгодность вложения средств в проект, если есть возможность депонирования денег в банк под 18% годовых с полугодовым начислением процентов по сложной ставке (?).

2. Выручка от реализации фирмы «Эдем» составляет 500 тыс. руб. На условиях предоплаты осуществляется 20% реализации продукции.

Среднемесячный темп инфляции прогнозируется на уровне 20%. Средний период погашения дебиторской задолженности в организации «Эдем» в отчетном году составил 50 дней.

В целях финансовой стабилизации фирмы финансовый аналитик намерен использовать спонтанное финансирование и решает следующие задачи с учетом инфляционного обесценения денег по формуле сложного процента:

1. Выгодно ли предприятию предоставить 10% скидку (на весь объем продаж) с договорной цены при условии сокращения срока оплаты на 10 дней?

2. Какая максимально-допустимая величина предоплаты выгодна предприятию – продавцу при условии предоставления скидки в 5% (на весь объем продаж), если период обращения дебиторской задолженности снизится до месяца?

3. Как влияет условие сокращения срока оплаты (расчет предельного значения) на выгодность скидки в 5% .

Каковы расчеты и выводы финансового аналитика?

3. Выбрать эффективный вариант вложения по критерию наибольшей суммы средней прибыли и по критерию минимизации риска для следующей хозяйственной ситуации.

При вложении капитала в мероприятия А из 10 случаев прибыль в 20 тыс.руб. была получена 2 раза, прибыль 30 тыс.руб.- в шести случаях , прибыль 40 тыс.руб. – в остальных случаях.

При вложении капитала в мероприятие Б из 15 случаев прибыль в 30 тыс.руб. была получена 5 раз, прибыль 35 тыс.руб. – в семи случаях , а прибыль в 40 тыс.руб.- 3 раза.

### 3.6 Перечень типовых простых практических заданий к зачету (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1. Задание: рассчитать показатели эффективности финансового управления на основании данных публикуемой отчетности, провести факторный анализ рентабельности активов и рентабельности собственных средств по модели Du-Pont.

Показатель	Значение, млн. руб.		
	Период 1	Период 2	Период 3
Необоротные активы	14500	12300	25500
Оборотные активы, в том числе:	19300	15700	10400
- запасы	20%	25%	50%
- дебиторская задолженность	40%	25%	40%
- денежные средства	40%	50%	10%
Собственный капитал, в том числе:	20000	21400	22500
- нераспределенная прибыль	6200	5700	11350



Долгосрочные кредиты и займы	5500	6200	9400
Краткосрочные кредиты и займы	1100	310	540
Кредиторская задолженность	7200	90	3460
Выручка	35990	24550	48570
Расходы по обычным видам деятельности	13580	14220	17880
Сальдо прочих доходов и расходов	2600	5700	1300
Справочно: рыночная капитализация	45000	48000	91000

2. Выбрать оптимальный вариант финансирования бизнеса по критерию средневзвешенной стоимости капитала. Совокупная стоимость активов 25 млн. руб., все акции обыкновенные, заемный капитал – это банковский кредит, темп прироста дивиденда в ожидаемом периоде равен нулю.

Показатель	1 вар.	2 вар.	3 вар.	4 вар.	5 вар.
Отношение заемных средств к собственным	1,1	1,2	1,4	1,6	1,7
Выплаченные дивиденды, млн. руб.	3	2,7	2,5	2,3	2
Ставка по кредиту, %	21	22,5	23	24,5	25

3. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала по приведенным данным. Проанализировать структуру капитала. Предложить управленческие решения, направленные на сокращение средневзвешенной стоимости капитала

Источник капитала	Капитал, тыс. руб.	Затраты на размещение, тыс. руб.	Выплаты инвесторам и кредиторам
Обыкновенные акции	248512	1458	74500 (темп прироста дивидендов равен 0)
Привилегированные акции	50000	389	4500
Облигации	145845	2459	33520
Банковский кредит	471585	-	Процентная ставка – 21%

4. Капитал организации состоит из трех источников: обыкновенных и привилегированных акций и банковского кредита. Стоимость обыкновенных акций в обращении составляет 5400 млн. руб., привилегированных – 1150 млн. руб. по обыкновенным акциям выплачены дивиденды в размере 1080 млн. руб., темп прироста дивидендов составляет 3% в год, по привилегированным выплачиваются дивиденды в размере 5% от номинала. Стоимость банковского кредита 4100 млн. руб. Необходимо проанализировать структуру источников капитала и обосновать процентную ставку по банковским кредитам, при которой средневзвешенная стоимость капитала не превысит 22%.

5. Рассчитать эффект финансового рычага, если заемные средства составляют 5600 тыс. руб., собственные средства 8800 тыс. руб., средняя процентная ставка по кредитам 17,3%, выручка 15700 тыс. руб., расходы по обычным видам деятельности – 11400 тыс. руб., ставка налога на прибыль – 20%.

6. Рассчитать значение дифференциала финансового рычага, если собственные средства составляют 1500 тыс. руб., заемные средства – 2400 тыс. руб., финансовые издержки – 360 тыс. руб., чистая прибыль – 140 тыс. руб.

7. Рассчитать значение плеча финансового рычага, при котором дифференциал меняет знак, если ЭРА составляет 24%, собственный капитал – 2000 тыс. руб., заемный капитал – 3500 тыс. руб., а средняя процентная ставка по кредитам составляет 15,8% и увеличивается на 0,5% при росте кредитов на 100 тыс. руб. до достижения значения 4000 тыс. руб., на 1% - за каждые дополнительно привлекаемые 100 тыс. руб. при совокупном заемном капитале до 5000 тыс. руб., и на 3% - при заемном капитале свыше 5000 руб.

8. Сумма уплаченного налога на прибыль составляет 980 тыс. руб., собственные средства – 24 млн., заемные средства – 35 млн., сумма уплаченных банку процентов за пользование заемными средствами 4585 тыс. Рассчитать эффект финансового рычага.

9. Плечо финансового рычага составляет 1,2; п привилегированные акции отсутствуют, рентабельность собственных средств составила 0,25; чистая прибыль – 150 млн. руб., коэффициент реинвестирования чистой прибыли – 0,5. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, если средняя процентная ставка по кредитам 0,19.

10. Уставный капитал сформирован за счет обыкновенных и привилегированных акций, стоимость обыкновенных акций – 41 млн. руб., привилегированных – 12 млн. руб. По обыкновенным акциям выплачены дивиденды в сумме 1,65 млн. руб., по привилегированным – в размере 8% от стоимости, сумма банковских кредитов – 34 млн. руб. При каком значении банковской процентной ставки средневзвешенная стоимость капитала не превысит 10%?

11. За счет каких факторов изменилась экономическая рентабельность активов?

Показатель	Значение, тыс. руб.	
	2011	2012
Выручка	7000	8200
НРЭИ	5100	6400
Активы	11000	13700

12. Коэффициент реинвестирования чистой прибыли составляет 0,35, сумма выплаченных дивидендов – 5000 ден. ед., что соответствует 6% от величины собственного капитала. Рассчитать рентабельность собственных средств.

13. Чистая прибыль составила 3400 ден. ед., финансовые издержки в абсолютном выражении – 900 ден. ед., в процентном выражении – 16%, рентабельность собственных средств – 22%. Рассчитать эффект финансового рычага.

14. Нетто-результат эксплуатации инвестиций составил 7000 ден. ед., экономическая рентабельность активов – 17%, плечо финансового рычага – 1,8, дифференциал финансового рычага (+)4%, выплаченные дивиденды – 1300 ден. ед. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала (капитал состоит из двух источников – собственных и заемных средств).

15. Составить бухгалтерский баланс, рассчитать текущие финансовые потребности, длительность финансового цикла

Показатель	Баз. пер.	Отч. пер.
основные средства	17039	18964
нематериальные активы	15853	11268
запасы сырья и материалов	3959	4950
дебиторская задолженность	18390	24158
денежные средства	15151	18114
краткосрочные финансовые вложения	16694	5308
уставный капитал	9739	10000
добавочный капитал	7700	4980
резервный капитал	10562	11106
нераспределенная прибыль	14518	18954
долгосрочные кредиты	3891	5869
краткосрочные кредиты	5153	16110
кредиторская задолженность	35523	15743
Выручка	34580	39860
материальные затраты	4200	5689
фонд оплаты труда	3580	6921
Амортизация	1239	3211
Коммерческие расходы	1673	4066

16. Рассчитать чистый оборотный капитал, если денежные средства составили 1568 тыс. руб., запасы 3800 тыс. руб., дебиторская задолженность 1860 тыс. руб., кредиторская задолженность 4500 тыс. руб., уставный капитал 1200 тыс. руб., долгосрочные кредиты 800 тыс. руб., краткосрочные кредиты 1250 тыс. руб., основные средства 1552 тыс. руб., нераспределенная прибыль – 1030 тыс. руб.

17. Отношение оборотных активов к внеоборотным составляет 0,7, плечо финансового рычага 1,3; отношение краткосрочных обязательств к долгосрочным – 0,65. Рассчитать отношение чистого оборотного капитала к валюте баланса.

18. Рассчитать длительность финансового цикла по приведенным данным. Материальные запасы составили 410 ден. ед., дебиторская задолженность – 550 ден. ед., кредиторская задолженность – 620 ден. ед. Выручка 12500 ден. ед., валовая прибыль – 7700 ден. ед., прибыль от продаж – 5600 ден. ед.

19. Оборотный капитал составляет 12 млн. руб., чистый оборотный капитал – 5 млн. руб., текущие финансовые потребности 3,2 млн. руб. Рассчитать коэффициент абсолютной ликвидности.

20. Среднее время расчетов покупателей продукции составляет 35 дней, годовая выручка – 140 млн. руб. Рассчитать среднюю дебиторскую задолженность.

21. Годовая потребность в запасах данного вида составляет 50 тыс. ед., средняя доля затрат на хранение в цене 50%. Существует два возможных поставщика данного запаса: поставщик А предлагает данный запас по цене 450 рублей за единицу при затратах на доставку одной партии 5000 рублей; поставщик Б предлагает запас по цене 440 рублей и

затратах на доставку одной партии 8000 рублей. Компания использует модель Уринсона для определения заказываемой партии. Необходимо выбрать поставщика и рассчитать партию заказа.

22. Годовая потребность в запасах данного вида составляет 50 тыс. ед., цена единицы запаса 450 рублей, средняя доля затрат на хранение в цене 50%. Затраты на доставку одной партии 5000 рублей. Компания использует модель Уринсона для определения заказываемой партии. Поставщик предлагает скидку 3% при увеличении партии заказа втрое. Выгодно ли это?

23. Размер заказываемой партии составляет 5000 шт., при этом совокупные затраты на хранение составляют 250 тыс. руб., затраты на оформление – 480 тыс. руб. в год. Рассчитать оптимальную партию по модели Уринсона. Рассчитать экономию затрат, которая будет достигнута при использовании модели Уринсона для определения величины заказа.

24. Средняя рыночная доходность – 13%, одна транзакция по привлечению наличности – 700 руб., рассчитать оптимальный кассовый остаток по модели Миллера-Орра

Мес.	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Положит. Ден. Поток	1450	1840	1950	1440	1620	1500	1710	1530	1600
Отрицат. Ден. Поток	870	1880	1100	830	860	880	1850	890	930

25. Оценить показатели эффективности проекта (NPV, PB, DPB), если ставка дисконтирования составляет 14% годовых.

Период	0	1	2	3	4	5	6	7
FCF	-17800	1250	3400	6500	5800	4200	3100	800

26. 1. Оценить целесообразность вложения 50 млн. руб., если притоки денежных средств по годам составят:

1 год – 7 млн., 2 год – 15 млн., 3 год – 20 млн., 4 год – 23 млн., 5-10 годы – 25 млн.

Оценить показатели эффективности проекта, если ставка дисконтирования составляет 15% годовых.

27. Компания оценивает целесообразность инвестиций в проект. Стоимость начальных инвестиций – 10 тыс. долл., ставка дисконтирования – 25% годовых, проект предполагает получение ежегодного дохода в сумме 3,5 тыс. долл. в течение 5 лет. Оценить привлекательность данного инвестиционного вложения.

### 3.7 Типовые контрольные задания для тестирования

#### Структура тестовых материалов по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Компетенция	Тема	Содержательный элемент	Характеристика содержательного элемента	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию,	1.1 Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции	1 Сущность, содержание и роль финансового менеджмента	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		2 Финансовый механизм и его структура	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		3 Концепция денежного	Умение	4 – ОТЗ

содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	финансового менеджмента. Концепция денежного потока и временной стоимости денег.	потока и временной стоимости денег.		4 – 3ТЗ
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	1.2 Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления	1 Источники информации финансового состояния	Знание	4 – ОТЗ 4 – 3ТЗ
		2 Мониторинг источников информации	Знание	10 – ОТЗ
		3 Анализ источников информации финансового состояния организации	Умение	10 – ОТЗ
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	2.1 Концепция компромисса между риском и доходностью. Концепция цены и структуры капитала. Концепция асимметричной информации и гипотеза об информационной эффективности. Концепция агентских издержек.	1 Концепция между риском и доходностью	Знание	4 – ОТЗ 4 – 3ТЗ
		2 Управление ценой и структурой капитала	Знание	10 – ОТЗ
		3 Управление издержками	Умение	10 – ОТЗ
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	3.1 Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага	1 Приемы оценки финансового рычага	Знание	4 – ОТЗ 4 – 3ТЗ
		2 Оценка эффекта финансового рычага	Умение	4 – ОТЗ 4 – 3ТЗ
		3 Оценка силы финансового рычага	Действие	4 – ОТЗ 4 – 3ТЗ
ПК-5 способностью	4.1 Инвестиции в	1. Принятие	Знание	4 – ОТЗ

анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл.	инвестиционных решений		4 – 3ТЗ
		2. Инвестиции в оборотный капитал	Умение	10 – ОТЗ
		3. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл.	Действие	10 – ОТЗ
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	4.2 Оптимизация материальных запасов, модель EOQ	1. Элементы структуры материальных запасов	Знание	4 – ОТЗ 4 – 3ТЗ
		2. Модель EOQ	Умение	10 – ОТЗ
		3. Оптимизация материальных запасов	Действие	10 – ОТЗ
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	5.1 Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала	1. Источники финансовых ресурсов	Знание	4 – ОТЗ 4 – 3ТЗ
		2. Цена капитала	Умение	10 – ОТЗ
		3. методы управления деловым капиталом	Действие	10 – ОТЗ
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать	5.2 Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала	1. Долговой капитал организации	Знание	4 – ОТЗ 4 – 3ТЗ
		2. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала.	Умение	10 – ОТЗ
		3. Средневзвешенная стоимость капитала	Действие	10 – ОТЗ

полученные сведения для принятия управленческих решений				
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	6.1 Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ. Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Анализ безубыточности проекта. Оценка проекта при заданном инвестиционном бюджете	1. Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ.	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ
		2. Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Анализ безубыточности проекта.	Умение	10 – ОТЗ
		3. Оценка проекта при заданном инвестиционном бюджете	Действие	10 – ОТЗ
Итого				172 – ОТЗ 48 – ЗТЗ

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.

Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

### **Образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины**

1. Основной целью финансового менеджмента является:

- а) создание условий, благоприятных для привлечения клиентов
- б) максимизация прибыли, увеличение благосостояния предприятия с помощью грамотно проводимой финансовой политики
- в) выработка стратегии расширения деятельности предприятия

2. Финансовое планирование, охватывающее период времени от 1 до 3(5) лет называется:

- а) текущим;
- б) перспективным;
- в) оперативным.

3. Метод бюджетирования — это:

- а) инструмент, имеющий своей целью достижение повышения эффективности государственных расходов за счет концентрации их на наиболее важных для общества направлениях, заключается в реформировании бюджетного процесса, при котором планирование, выделение бюджетных средств должно обосновываться ожидаемым результатом их расходования

инструмент,

- б) регламентируемый нормами права, распределения и расходования бюджетных средств
- в) метод анализа и оценки бюджетных показателей

4. Финансовый менеджмент представляет собой:

- а) создание условий для вливания потоков государственных финансов в частный сектор
- б) управление потоками финансов коммерческого предприятия в условиях рыночной экономики
- в) управление инвестиционными рисками, снижение налоговой нагрузки предприятия

5. Операционное планирование – это:
- а) планирование инвестиционных решений;
  - б) оптимизация производственной программы;
  - в) разработка планового баланса компании;
  - г) планирование прибылей и убытков.
6. Финансовый менеджмент направлен на:
- а) более тщательный расчет бюджета предприятия с целью минимизации издержек производства
  - б) управление движением денежных ресурсов и финансовых отношений, возникающих между предприятиями в процессе производственной деятельности
  - в) аккумулирование и рациональное перераспределение прибыли.
7. Этапами бюджетного цикла являются:
- а) планирование деятельности организации и ее центров ответственности;
  - б) определение показателей, которые будут использоваться при оценке деятельности;
  - в) обсуждение возможных изменений в планах, связанных с новой ситуацией;
  - г) корректировка планов, с учетом предложенных поправок;
8. Определение долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия и выбор наиболее эффективных способов и путей их достижения – это:
- а) финансовое планирование;
  - б) финансовая стратегия;
  - в) перспективное финансовое планирование.
9. Платежный календарь разрабатывается в ходе:
- а) оперативного планирования;
  - б) стратегического планирования;
  - в) перспективного планирования.
10. Субъекты финансового менеджмента \_\_\_\_\_
11. Формы финансовых отчетов \_\_\_\_\_
12. Затраты организации на участие в выставках или экспозициях признаются расходами в целях исчисления налога на прибыль \_\_\_\_\_
13. К инструментарию финансового бюджетирования относятся \_\_\_\_\_
14. План движения денежных средств составляется \_\_\_\_\_
15. Чему была равна чистая прибыль за 2021 год. Данные для расчета.  
Нераспределенная прибыль на конец 2021 г. составила 840 тыс. руб., а на конец 2020 г. – 920 тыс. руб. За 2021 г. было выплачено в виде дивидендов 600 тыс. руб. \_\_\_\_\_
16. Кассовый план должен предоставляться организацией \_\_\_\_\_
17. Из каких разделов состоит налоговый бюджет организации \_\_\_\_\_
18. Основа финансового планирования в организации \_\_\_\_\_
19. Плановая величина налогов, относимых на финансовые результаты, влияет на плановую величину \_\_\_\_\_

**4 Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

В таблице приведены описания процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий и процедур оценивания результатов обучения с помощью оценочных средств в соответствии с рабочей программой дисциплины.

Наименование оценочного средства	Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения
Задания реконструктивного	Выполнение заданий реконструктивного уровня, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий, либо в ходе самостоятельной



уровня	работы обучающегося. Вариантов заданий по теме не менее пяти. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий
Конспект	Выполнение заданий по конспектированию материалов осуществляется в ходе самостоятельной работы обучающегося. Преподаватель за две недели до сдачи конспекта доводит его тему до обучающегося и знакомит с базами данных и иными источниками, которые могут быть использованы обучающимся
Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу. Может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся
Тестирование	Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыки и (или) опыт деятельности обучающегося по дисциплине. Преподаватель на последнем практическом занятии напоминает обучающимся, что они могут посмотреть перечень вопросов к тесту в ФОС, размещенном электронной информационно-образовательной среде Университета, доступной обучающемуся через его личный кабинет.
Собеседование	Собеседование, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время собеседования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено.
Зачет	Проведение промежуточной аттестации в форме зачета позволяет сформировать среднюю оценку по дисциплине по результатам текущего контроля. Так как оценочные средства, используемые при текущем контроле, позволяют оценить знания, умения и владения навыками/опытом деятельности обучающихся при освоении дисциплины. Для чего преподаватель находит среднюю оценку уровня сформированности компетенций у обучающегося, как сумму всех полученных оценок, деленную на число этих оценок

Для организации и проведения промежуточной аттестации (в форме зачета) составляются типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы:

- перечень теоретических вопросов к зачету для оценки знаний;
- перечень типовых простых практических заданий к зачету для оценки умений;
- перечень типовых практических заданий к зачету для оценки навыков и (или) опыта деятельности.

Перечень теоретических вопросов и перечни типовых практических заданий разного уровня сложности к зачету/экзамену обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

#### **Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме зачета и оценивания результатов обучения**

При проведении промежуточной аттестации в форме зачета преподаватель может воспользоваться результатами текущего контроля успеваемости в течение семестра. Оценочные средства и типовые контрольные задания, используемые при текущем контроле, позволяют оценить знания, умения и владения навыками/опытом деятельности обучающихся при освоении дисциплины. С целью использования результатов текущего контроля успеваемости, преподаватель подсчитывает среднюю оценку уровня сформированности компетенций обучающегося (сумма оценок, полученных обучающимся, делится на число оценок).

#### **Шкала и критерии оценивания уровня сформированности компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета по результатам текущего контроля**

**(без дополнительного аттестационного испытания)**

Средняя оценка уровня сформированности компетенций по результатам текущего контроля	Оценка
Оценка не менее 3,0 и нет ни одной неудовлетворительной оценки по текущему контролю	«зачтено»
Оценка менее 3,0 или получена хотя бы одна неудовлетворительная оценка по текущему контролю	«не зачтено»

Если оценка уровня сформированности компетенций обучающегося не соответствует критериям получения зачета без дополнительного аттестационного испытания, то промежуточная аттестация в форме зачета проводится в форме теста по перечню теоретических вопросов и типовых практических задач (не более двух теоретических и двух практических). Промежуточная аттестация в форме зачета с проведением аттестационного испытания в форме собеседования проходит на последнем занятии по дисциплине.