

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

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

УТВЕРЖДЕНА  
приказом ректора  
от «07» июня 2021 г. №78

## **Б1.В.08 Финансовый менеджмент**

### **рабочая программа дисциплины**

Специальность – 38.05.01 Экономическая безопасность  
Специализация – Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности  
Квалификация выпускника – экономист  
Форма обучения – заочная  
Нормативный срок обучения – 6 лет  
Кафедра-разработчик программы – Финансовый и стратегический менеджмент

Общая трудоемкость в з.е. 5  
Часов по учебному плану 180  
В том числе в форме практической  
подготовки (ПП) – 4

Формы промежуточной аттестации в семестрах:  
экзамен 4 курс курсовая работа 4 курс

#### **Распределение часов дисциплины по семестрам**

| Курс   | 4                       | Итого                   |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Вид занятий  | Часов по учебному плану | Часов по учебному плану |
| <b>Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий</b> | <b>16</b>               | <b>16</b>               |
| – лекции   | 8                       | 8                       |
| – лабораторные   | -                       | -                       |
| – практические (семинарские)                                 | 8/4                     | 8/4                     |
| <b>Самостоятельная работа</b>                                | <b>146</b>              | <b>146</b>              |
| <b>Экзамен</b>   | <b>18</b>               | <b>18</b>               |
| <b>Итого</b>   | <b>180</b>              | <b>180</b>              |

ИРКУТСК

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИрГУПС и соответствует оригиналу

Подписант ФГБОУ ВО ИрГУПС Трофимов Ю.А.

00a73c5b7b623a969ccad43a81ab346d50 с 08.12.2022 14:32 по 02.03.2024 14:32 GMT+03:00

Подпись соответствует файлу документа



Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с ФГОС ВО по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета), утвержденным Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 16.01.2017 г. № 20, и на основании учебного плана по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности», утвержденного Учёным советом ИрГУПС от «04» июня 2021 г. № 12.

Программу составил:  
д.э.н., профессор И.Ю. Сольская

Рабочая программа дисциплины обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения обучающихся по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность на заседании кафедры «Финансовый и стратегический менеджмент».  
Протокол от «04» июня 2021 г. № 11.

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

С.А. Халетская

| <b>1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>  |  |
|---|--|
| <b>1.1 Цели освоения дисциплины</b>   |  |
| 1   | формирование знаний, умений и навыков в области проведения финансового анализа и оценки состояния экономического агента, а также навыков разработки управленческих решений по результатам такого анализа |
| <b>1.2 Задачи освоения дисциплины</b>   |  |
| 1   | формирование способностей выбора источников информации для проведения финансового анализа деятельности различных компаний  |
| 2   | формирование способностей выбора моделей и методов финансового управления на основании оценки полученных результатов финансового анализа   |
| 3   | формирования способностей выбора обоснования финансовых управленческих решений в зависимости от конкретных условий внешней и внутренней среды компании   |
| <b>1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины</b>   |  |
| Научно-образовательное воспитание обучающихся   |  |
| Цель научно-образовательного воспитания – создание условий для реализации научно-образовательного потенциала обучающихся в форме наставничества, тьюторства, научного творчества.                                       |  |
| Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:  |  |
| – формирование системного и критического мышления, мотивации к обучению, развитие интереса к творческой научной деятельности;   |  |
| – создание в студенческой среде атмосферы взаимной требовательности к овладению знаниями, умениями и навыками;  |  |
| – популяризация научных знаний среди обучающихся;   |  |
| – содействие повышению привлекательности науки, поддержка научно-технического творчества;   |  |
| – создание условий для получения обучающимися достоверной информации о передовых достижениях и открытиях мировой и отечественной науки, повышения заинтересованности в научных познаниях об устройстве мира и общества; |  |
| – совершенствование организации и планирования самостоятельной работы обучающихся как образовательной технологии формирования будущего специалиста путем индивидуальной познавательной и исследовательской деятельности |  |

| <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.1.07 Экономическая теория   |
| 2  | Б1.Б.1.10 Статистика   |
| 3  | Б1.Б.1.12 Бухгалтерский учет   |
| 4  | Б1.Б.1.15 Экономика организации  |
| <b>2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее</b> |  |
| 1  | Б1.В.ДВ.05.01 Бизнес-планирование  |
| 2  | Б1.В.ДВ.05.02 Прогнозирование банкротств   |
| 3  | Б2.Б.03(Пд) Производственная – преддипломная   |
| 4  | Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты                           |

| <b>3 ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ</b> |   |
|---|---|
| <b>ОК-8 - способностью принимать оптимальные организационно-управленческие решения</b>  |   |
| <b>Минимальный уровень освоения компетенции</b>   |   |
| Знать   | методы принятия организационно-управленческих решений компании  |
| Уметь   | анализировать результаты применения организационно-управленческих решений, принятых на основании современных методик финансового управления                           |
| Владеть   | основными инструментами финансового менеджмента как неотъемлемой составляющей современного инструментария реализации функций организационно-экономического управления |
| <b>Базовый уровень освоения компетенции</b>   |   |
| Знать   | модели и методы выбора и обоснования инструментов финансового менеджмента как неотъемлемой составляющей принятия организационно-управленческих решений компании       |

|   |   |
|---|---|
| Уметь   | оценивать результаты применения <b>организационно-управленческих решений</b> , принятых на основании современных методик финансового управления   |
| Владеть   | основными инструментами финансового менеджмента как неотъемлемой составляющей современного инструментария реализации функций организационно-экономического управления   |
| <b>Высокий уровень освоения компетенции</b>   |   |
| Знать   | модели и методы принятия и оценки оптимальности организационно-управленческих решений компании  |
| Уметь   | составлять финансовый прогноз результатов применения организационно-управленческих решений, принятых на основании современных методик финансового управления  |
| Владеть   | основными моделями и методами финансового менеджмента как неотъемлемой составляющей современного инструментария реализации функций организационно-экономического управления   |
| <b>ПК-5 - способностью осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ</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 компании  |
| 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  |
| <b>Уметь</b>   |  |
| 1              | интерпретировать финансовые данные для выработки управленческих решений и оценки их последствий в рамках реализации современных инструментов организационно-экономического управления  |
| <b>Владеть</b> |  |
| 1              | навыками применения современного инструментария финансового менеджмента, анализировать текущую ситуацию в компании и адаптировать существующие методики финансового управления к конкретным условиям финансово- хозяйственной деятельности |

**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. Базовые концепции финансового менеджмента</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. Концепция компромисса между риском и доходностью. Концепция цены и структуры капитала. Концепция | 4    | 0,5  | ОК-8<br>ПК-5    | Л1.1 Л2.3<br>Л1.2                           |

|            |   |   |     |              |                   |
|------------|---|---|-----|--------------|-------------------|
|            | асимметричной информации и гипотеза об информационной эффективности. Концепция агентских издержек /Лек/   |   |     |              |                   |
| 1.2        | Приведенная стоимость денежного потока как основа принятия финансовых решений /Пр/  | 4 | 0,5 | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.2 Л1.1<br>Л2.1 |
| 1.3        | Типы агентских конфликтов (конспект) /Ср/   | 4 | 9   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л2.2<br>Л3.1 |
| 1.4        | Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления /Лек/   | 4 | 1   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.2 Л2.2         |
| 1.5        | Общая логика финансового анализа. Анализ и интерпретация отчетности компании /Пр/   | 4 | 4/4 | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л1.3         |
| 1.6        | Проведение финансового анализа по данным отчетности публичной компании – использование внешних данных о финансовом положении с целью формирования представления о финансовом состоянии компании (практическая работа – задание реконструктивного уровня) /Ср/ | 4 | 12  | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.3 Л1.2<br>Л3.1 |
| <b>2.0</b> | <b>Раздел 2. Источники капитала современной компании</b>  |   |     |              |                   |
| 2.1        | Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала /Лек/  | 4 | 1   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л2.1         |
| 2.2        | Процедура дью-диллидженс при проведении публичного размещения акций (практическая работа) /Пр/  | 4 | 0,5 | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л1.3         |
| 2.3        | Обзор крупнейших IPO в России (конспект) /Ср/   | 4 | 10  | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л2.3<br>Л3.1 |
| 2.4        | Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала /Лек/  | 4 | 1   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.2 Л2.3         |
| 2.5        | Расчет и анализ средневзвешенной стоимости капитала /Пр/  | 4 | 0,5 | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л1.2<br>Л2.3 |
| 2.6        | Анализ полной стоимости кредита и эффективной процентной ставки (практическая работа – использование финансовых калькуляторов) /Ср/   | 4 | 9   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.2 Л2.3<br>Л3.1 |
| 2.7        | Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага /Лек/  | 4 | 1   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л2.1         |
| 2.8        | Расчет и анализ эффекта финансового рычага. Интерпретация показателя «Рентабельность собственных средств» /Пр/  | 4 | 0,5 | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л2.1         |
| 2.9        | Прогнозирование структуры и цены капитала (конспект) /Ср/   | 4 | 9   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.3 Л2.1<br>Л2.3 |
| <b>3.0</b> | <b>Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса</b>   |   |     |              |                   |
| 3.1        | Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл. /Лек/  | 4 | 1   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.2 Л2.1         |
| 3.2        | Расчет и анализ чистого оборотного капитала. Интерпретация данных о финансовом цикле /Пр/   | 4 | 0,5 | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л2.2         |
| 3.3        | Комплексная политика управления оборотным капиталом (конспект) /Ср/   | 4 | 9   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.2 Л2.3         |
| 3.4        | Оптимизация материальных запасов, модель EOQ /Лек/  | 4 | 1   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.3 Л2.1         |
| 3.5        | Применение модели EOQ для оптимизации материальных запасов и кассовых остатков /Пр/   | 4 | 0,5 | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.3 Л2.1         |
| 3.6        | Модель Миллера-Орра (практическая работа)   | 4 | 9   | ОК-8         | Л1.3 Л2.2         |

|      |  |   |     |              |   |
|------|--|---|-----|--------------|---|
|      | /Ср/   |   |     | ПК-5         | Л2.3                                    |
| 3.7  | Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ /Лек/  | 4 | 1   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л1.3                               |
| 3.8  | Оценка срока окупаемости и дисконтированного срока окупаемости инвестиций и чистой приведенной стоимости /Пр/                            | 4 | 0,5 | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.2 Л2.2                               |
| 3.9  | Типы инвестиционных проектов (конспект) /Ср/   | 4 | 9   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.3 Л1.2                               |
| 3.10 | Оценка чувствительности инвестиционных проектов. Анализ безубыточности проекта. Оценка проекта при заданном инвестиционном бюджете /Лек/ | 4 | 0,5 | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.2 Л2.1                               |
| 3.11 | Анализ внутренней нормы доходности и порога рентабельности проекта /Пр/  | 4 | 0,5 | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.3 Л2.3                               |
| 3.12 | Расчет внутренней нормы доходности с применением финансовых калькуляторов /Ср/   | 4 | 9   | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1 Л2.2                               |
|      | Выполнение курсовой работы   | 4 | 34  | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1; Л1.2;<br>Л2.1-Л2.3;<br>Л3.1; Л4.1 |
|      | Форма промежуточной аттестации - экзамен   | 4 | 18  | ОК-8<br>ПК-5 | Л1.1; Л1.2;<br>Л2.1-Л2.3;<br>Л3.1; Л4.1 |

### 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 по данной дисциплине оформляется в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещаются в электронной информационно-образовательной среде Университета, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

### 6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### 6.1 Учебная литература

##### 6.1.1 Основная литература

|                                 | Авторы, составители | Заглавие   | Издательство, год издания                               | Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн  |
|---------------------------------|---------------------|--|---|--|
| Л1.1                            | Воронина М.В.       | Финансовый менеджмент: учебник [Электронный ресурс]: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&amp;id=452905&amp;sr=1">http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&amp;id=452905&amp;sr=1</a> | М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016 | 100% онлайн                            |
| Л1.2                            | Самылин А.И.        | Финансовый менеджмент: учебник   | М.: ИНФРА-М, 2015                                       | 20                                     |
| Л1.3                            | Акулов, В.Б.        | Финансовый менеджмент : учебное пособие [Электронный ресурс]: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=83534">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=83534</a>                    | М. : Флинта, 2016                                       | 100% онлайн                            |
| 6.1.2 Дополнительная литература |                     |  |   |  |
|                                 | Авторы, составители | Заглавие   | Издательство, год издания                               | Кол-во экз. в библиотеке / 100% онлайн |
| Л2.1                            | Толкачева Н. А. ,   | Финансовый менеджмент: учебное пособие [Электронный ресурс]:   | М., Берлин: Директ-                                     | 100% онлайн                            |

|   |  |   |   |   |
|---|--|---|---|---|
|   | Мельников<br>а Т. И.   | <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&amp;id=272224&amp;sr=1">http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&amp;id=272224&amp;sr=1</a>   | Медиа, 2014   |   |
| Л2.2  | Теплова<br>Т.В.  | Корпоративные финансы: учеб. для бакалавров   | М.: Юрайт,<br>2013  | 40  |
| Л2.3  | Кириченко<br>Т.В.  | Финансовый менеджмент: учебник [Электронный ресурс]:<br><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.:<br>Издательско-<br>торговая<br>корпорация<br>«Дашков и<br>К°», 2016 | 100%<br>онлайн  |
| <b>6.1.3 Методические разработки</b>  |  |   |   |   |
| Л3.1  | Динец Д. А.  | Финансовый менеджмент : метод. указания и задание к<br>курсовой работе для бакалавров   | Иркут. гос.<br>ун-т путей<br>сообщ. ;<br>Иркутск :<br>ИрГУПС,<br>2016   | 43  |
| <b>6.1.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплин</b>  |  |   |   |   |
|   | Авторы,<br>составители   | Заглавие  | Издательство,<br>год издания/<br>Личный<br>кабинет<br>обучающегося      | Кол-во экз.<br>в<br>библиотеке<br>/<br>100%<br>онлайн |
| Л4.1  | Сольская<br>И.Ю.   | Финансовый менеджмент: методические указания  | Личный<br>кабинет<br>обучающего<br>я                                    | 100%<br>онлайн  |
| <b>6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»</b>   |  |   |   |   |
| Э.1   | <a href="http://innovazia.ucoz.ru">http://innovazia.ucoz.ru</a>  |   |   |   |
| Э.2   | <a href="http://www.gks.ru">http://www.gks.ru</a>  |   |   |   |
| Э.3   | <a href="http://minfin.ru/ru/">http://minfin.ru/ru/</a>  |   |   |   |
| Э.4   | <a href="https://www.e-disclosure.ru">https://www.e-disclosure.ru</a>  |   |   |   |
| Э.5   | <a href="http://www.auditfin.com">http://www.auditfin.com</a>  |   |   |   |
| Э.6   | <a href="http://www.cfin.ru">http://www.cfin.ru</a>  |   |   |   |
| Э.7   | <a href="https://www.spark-interfax.ru">https://www.spark-interfax.ru</a>  |   |   |   |
| Э.8   | <a href="http://elibrary.ru/defaultx.asp">http://elibrary.ru/defaultx.asp</a>  |   |   |   |
| Э.9   | <a href="http://cyberleninka.ru">http://cyberleninka.ru</a>  |   |   |   |
| Э.10  | <a href="https://moex.com">https://moex.com</a>  |   |   |   |
| <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.<br>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 требуется   |   |   |   |
| <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   |   |   |   |

## 7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ,

| <b>НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА<br/>ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b> |   |
|--|---|
| 1  | Корпус А 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, самостоятельной работы студентов. Учебная мебель, доска, кафедра, мультимедийный проектор, экран, учебно-наглядные пособия (презентации).<br>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:<br>– 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.<br>– Аудитория Л-205. Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета, мультимедийный проектор, экран.<br>– 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<br/>ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ</b>   |   |
|---|---|
| Лекция  | Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки. Обобщения; пометать 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. На практических занятиях подробно рассматриваются основные вопросы дисциплины, разбираются основные типы задач. К каждому практическому занятию следует заранее выучить лекционный материал. Систематическое выполнение заданий обязательно и является важным фактором, способствующим успешному усвоению дисциплины.  |
| Самостоятельная работа  | Самостоятельная работа обучающихся 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 обучающихся к практическим занятиям, выполнение практических задач, самостоятельное изучение тем, выходящих за рамки лекционного курса   |
| Курсовая работа   | Изучение научной, учебной, нормативной и другой литературы. Отбор необходимого материала; формирование выводов и разработка конкретных рекомендаций по решению поставленной задачи; проведение практических исследований по заданной теме. Инструкция по выполнению требований к оформлению курсовой работы   |
| Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины (модуля), размещен в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет. |   |



**Приложение 1 к рабочей программе по дисциплине  
Б1.В.08 «Финансовый менеджмент»**

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

**Б1.В.08 «Финансовый менеджмент»**

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

Дисциплина «Финансовый менеджмент» участвует в формировании компетенций:

**ОК-8:** способностью принимать оптимальные организационно-управленческие решения;

**ПК-5:** способностью осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ.

**Таблица траекторий формирования у обучающихся компетенций ОК-8, ПК-5  
при освоении образовательной программы**

| Код компетенции  | Наименование компетенции   | Индекс и наименование дисциплин (модулей)/ практик, участвующих в формировании компетенции                        | Курс изучения дисциплины  | Этапы формирования компетенции |
|--|--|---|---|--------------------------------|
| ОК-8   | способностью принимать оптимальные организационно-управленческие решения | Б1.В.11 Автоматизированные системы организационного управления  | 3   | 1                              |
|  |  | Б1.Б.1.12 Бухгалтерский учет  | 2,3   | 1                              |
|  |  | Б1.Б.1.19 Налоги и налогообложение  | 3   | 1                              |
|  |  | Б1.Б.1.15 Экономика организации   | 3   | 2                              |
|  |  | Б1.В.08 Финансовый менеджмент   | 4   | 2                              |
|  |  | Б1.Б.1.11 Экономический анализ  | 4   | 2                              |
|  |  | Б1.Б.1.16 Цифровые финансы  | 4   | 2                              |
|  |  | Б1.Б.1.ДС.03 Управление финансовыми (страховыми, налоговыми и иными) рисками в системе экономической безопасности | 5   | 2                              |
|  |  | Б1.Б.1.ДС.05 Национальная и региональная экономическая безопасность   | 5   | 2                              |
|  |  | Б1.Б.1.24 Организация и методика проведения налоговых проверок  | 6   | 3                              |
|  |  | Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты                  | 6   | 3                              |
|  |  | ПК-5  | способностью осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ | Б1.В.08 Финансовый менеджмент  |
| Б1.В.ДВ.05.01 Бизнес-планирование  | 5  |   |   | 2                              |
| Б1.В.ДВ.05.02 Прогнозирование банкротств   | 5  |   |   | 2                              |
| Б2.Б.03(Пд) Производственная - преддипломная   | 6  |   |   | 3                              |
| Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты | 6  |   |   | 3                              |

**Таблица соответствия уровней освоения компетенций ОК-8, 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)  |
|-----------------|---|--|-----------------------------|--|
| ОК-8            | способностью принимать оптимальные организационно-управленческие решения  | Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента<br>Раздел 2. Источники капитала современной компании<br>Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса | Минимальный уровень         | Знать: методы принятия организационно-управленческих решений компании  |
|                 |   |  |                             | Уметь: анализировать результаты применения организационно-управленческих решений, принятых на основании современных методик финансового управления                                   |
|                 |   |  |                             | Владеть: основными инструментами финансового менеджмента как неотъемлемой составляющей современного инструментария реализации функций организационно-экономического управления       |
|                 |   |  | Базовый уровень             | Знать: модели и методы выбора и обоснования инструментов финансового менеджмента как неотъемлемой составляющей я принятия организационно-управленческих решений компании             |
|                 |   |  |                             | Уметь: оценивать результаты применения организационно-управленческих решений, принятых на основании современных методик финансового управления                                       |
|                 |   |  |                             | Владеть: основными инструментами финансового менеджмента как неотъемлемой составляющей современного инструментария реализации функций организационно-экономического управления       |
|                 |   |  | Высокий уровень             | Знать: модели и методы принятия и оценки оптимальности организационно-управленческих решений компании  |
|                 |   |  |                             | Уметь: составлять финансовый прогноз результатов применения организационно-управленческих решений, принятых на основании современных методик финансового управления                  |
|                 |   |  |                             | Владеть: основными моделями и методами финансового менеджмента как неотъемлемой составляющей современного инструментария реализации функций организационно-экономического управления |
| ПК-5            | способностью осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных | Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента<br>Раздел 2. Источники капитала современной компании<br>Раздел 3.                                | 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  |

|  |   |                                |                 |  |
|--|---|--------------------------------|-----------------|--|
|  | планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ | Инвестиционные решения бизнеса | Базовый уровень | 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   |
|  |   |                                | Высокий уровень | Знать: модели и методы принятия управленческих решений по данным финансовой отчетности компании  |
|  |   |                                |                 | 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**

| №             | Неделя | Наименование контрольно-оценочного мероприятия | Объект контроля (понятия, тема / раздел дисциплины, компетенция, и т.д.)  | Наименование оценочного средства (форма проведения)                 |
|---------------|--------|--|---|---|
| <b>4 курс</b> |        |  |   |   |
| 1             | 1      | Текущий контроль                               | Проведение финансового анализа по данным отчетности публичной компании – использование внешних данных о финансовом положении с целью формирования представления о финансовом состоянии компании | <b>В рамках ПП:</b><br>Задание реконструктивного уровня (письменно) |
| 2             | 2      | Текущий контроль                               | Расчет и анализ средневзвешенной стоимости капитала   | Задание реконструктивного уровня (письменно)                        |
| 3             | 3      | Текущий контроль                               | Расчет и анализ эффекта финансового рычага. Интерпретация показателя «Рентабельность собственных средств»   | Задание реконструктивного уровня (письменно)                        |
| 4             | 4      | Текущий контроль                               | Обзор крупнейших IPO в России   | Конспект (письменно)  |
| 5             | 5      | Текущий контроль                               | Прогнозирование структуры и цены капитала   | Конспект (письменно)  |
| 6             | 6-7    | Текущий контроль                               | Расчет и анализ чистого оборотного капитала. Интерпретация данных о финансовом цикле  | Задание реконструктивного уровня (письменно)                        |
| 7             | 8      | Текущий контроль                               | Комплексная политика управления оборотным капиталом   | Конспект (письменно)  |
| 8             | 9-10   | Текущий контроль                               | Применение модели ЕОQ для оптимизации материальных запасов и кассовых остатков  | Задание реконструктивного уровня (письменно)                        |
| 9             | 11     | Текущий контроль                               | Модель Миллера-Орра   | Задание   |

|    |       |                                    |  |              |  |
|----|-------|------------------------------------|--|--------------|--|
|    |       |                                    |  | ПК-5         | реконструктивного уровня (письменно)                             |
| 10 | 12    | Текущий контроль                   | Оценка срока окупаемости и дисконтированного срока окупаемости инвестиций и чистой приведенной стоимости   | ОК-8<br>ПК-5 | Задание реконструктивного уровня (письменно)                     |
| 11 | 13-14 | Текущий контроль                   | Анализ внутренней нормы доходности и порога рентабельности проекта   | ОК-8<br>ПК-5 | Задание реконструктивного уровня (письменно)                     |
| 12 | 1-17  | Текущий контроль                   | Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента<br>Раздел 2. Источники капитала современной компании<br>Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса | ОК-8<br>ПК-5 | Тестирование (компьютерные технологии)                           |
| 13 | 1-17  | Курсовая работа                    | Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента<br>Раздел 2. Источники капитала современной компании<br>Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса | ОК-8<br>ПК-5 | Курсовая работа (письменно)                                      |
| 14 | 18-19 | Промежуточная аттестация – экзамен | Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента<br>Раздел 2. Источники капитала современной компании<br>Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса | ОК-8<br>ПК-5 | Собеседование (устно).<br>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 четырехбалльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

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</b> |                                  |   |   |
| 1                       | Разноуровневые задания           | Различают задачи и задания:<br>– реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;<br>– творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения;<br>может быть использовано для оценки знаний, умений, | Комплект разноуровневых заданий         |

|                                 |                 |  |   |
|---------------------------------|-----------------|--|---|
|                                 |                 | навыков и (или) опыта деятельности обучающихся   |   |
| 2                               | Конспект        | Средство, позволяющее формировать и оценивать способность обучающегося к восприятию, обобщению и анализу информации.<br>Может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся   | Темы конспектов по темам  |
| 3                               | Тест            | Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.<br>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся  | Фонд тестовых заданий   |
| <b>Промежуточная аттестация</b> |                 |  |   |
| 4                               | Курсовая работа | Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.<br>Может быть использовано для оценки умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся в предметной или межпредметной областях | Типовое задание на курсовую работу                                |
| 5                               | Экзамен         | Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине.<br>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся  | Перечень теоретических вопросов и практических заданий к экзамену |

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

| Шкалы оценивания      | Критерии оценивания  | Уровень освоения компетенций |
|-----------------------|--|------------------------------|
| «отлично»             | 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                      |
| «хорошо»              | Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках 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  | Базовый                      |
| «удовлетворительно»   | 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                  |
| «неудовлетворительно» | Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в  | Компетенции не сформированы  |

|  |   |  |
|--|---|--|
|  | рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов |  |
|--|---|--|

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

#### Разноуровневые задачи (задания)

| Шкала оценивания      | Критерии оценивания  |
|-----------------------|--|
| «отлично»             | Демонстрирует очень высокий/высокий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены   |
| «хорошо»              | Демонстрирует достаточно высокий/выше среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены  |
| «удовлетворительно»   | Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены.<br><br>Демонстрирует низкий/ниже среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены |
| «неудовлетворительно» | Демонстрирует очень низкий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Не ответа. Не было попытки решить задачу  |

#### Конспект

| Шкала оценивания | Критерии оценивания  |
|------------------|--|
| «зачтено»        | Конспект полный. В конспектируемом материале выделена главная и второстепенная информация. Установлена логическая связь между элементами конспектируемого материала. Даны определения основных понятий; основные формулы приведены с выводом, дана геометрическая иллюстрация. Приведены примеры                                       |
|                  | Конспект полный. В конспектируемом материале выделена главная и второстепенная информация. Установлена не в полном объеме логическая связь между элементами конспектируемого материала. Даны определения основных понятий; основные формулы приведены без вывода, частично дана геометрическая иллюстрация. Примеры приведены частично |
|                  | Конспект не полный. В конспектируемом материале не выделена главная и второстепенная информация. Не установлена логическая связь между элементами конспектируемого материала. Даны определения основных понятий; основные формулы приведены без вывода, нет геометрической иллюстрации. Примеры отсутствуют                            |
| «не зачтено»     | Конспект не удовлетворяет ни одному из критериев, приведенных выше   |

#### Курсовая работа

| Шкала оценивания | Критерии оценивания   |
|------------------|---|
| «отлично»        | <ul style="list-style-type: none"> <li>– содержание и оформление курсовой работы соответствует требованиям методических указаний и теме работы;</li> <li>– курсовая работа актуальна, выполнена самостоятельно, имеет творческий характер, отличается определенной новизной;</li> <li>– в курсовой работе дан обстоятельный анализ степени теоретического исследования проблемы, различных подходов к ее решению;</li> <li>– в докладе и ответах на вопросы обучающийся показал знание нормативной базы, учтены последние изменения в законодательстве и нормативных документах по данной проблеме;</li> <li>– проблема раскрыта глубоко и всесторонне, материал изложен логично;</li> <li>– теоретические положения органично сопряжены с практикой; даны представляющие интерес практические рекомендации, вытекающие из анализа проблемы;</li> <li>– в курсовой работе широко используются материалы исследования, проведенного обучающимся самостоятельно или в составе группы (в отдельных случаях допускается опора на вторичный анализ имеющихся данных);</li> </ul> |

|                       |  |
|-----------------------|--|
|                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>– в курсовой работе проведен количественный анализ проблемы, который подкрепляет теорию и иллюстрирует реальную ситуацию, приведены таблицы сравнений, графики, диаграммы, формулы, показывающие умение обучающегося формализовать результаты исследования;</li> <li>– широко представлен список использованных источников по теме работы;</li> <li>– приложения к работе иллюстрируют достижения обучающегося и подкрепляют его выводы;</li> <li>– по своему содержанию и форме курсовая работа соответствует всем предъявленным требованиям</li> </ul>  |
| «хорошо»              | <ul style="list-style-type: none"> <li>– содержание и оформление курсовой работы соответствует требованиям методических указаний;</li> <li>– содержание курсовой работы в целом соответствует заявленной теме;</li> <li>– курсовая работа актуальна, написана самостоятельно;</li> <li>– в курсовой работе дан анализ степени теоретического исследования проблемы;</li> <li>– в докладе и ответах на вопросы основные положения курсовой работы, раскрыты на хорошем или достаточном теоретическом и методологическом уровне;</li> <li>– теоретические положения сопряжены с практикой;</li> <li>– представлены количественные показатели, характеризующие проблемную ситуацию;</li> <li>– практические рекомендации обоснованы;</li> <li>– приложения грамотно составлены и прослеживается связь с положениями курсовой работы;</li> <li>– составлен список использованных источников по теме курсовой работы</li> </ul> |
| «удовлетворительно»   | <ul style="list-style-type: none"> <li>– содержание и оформление курсовой работы соответствует требованиям методических указаний;</li> <li>– имеет место определенное несоответствие содержания курсовой работы заявленной теме;</li> <li>– в докладе и ответах на вопросы исследуемая проблема в основном раскрыта, но не отличается новизной, теоретической глубиной и аргументированностью, имеются не точные или не полностью правильные ответы;</li> <li>– нарушена логика изложения материала, задачи раскрыты не полностью;</li> <li>– в курсовой работе не полностью использованы необходимые для раскрытия темы научная литература, нормативные документы, а также материалы исследований;</li> <li>– теоретические положения слабо увязаны с управленческой практикой, практические рекомендации носят формальный бездоказательный характер;</li> </ul>  |
| «неудовлетворительно» | <ul style="list-style-type: none"> <li>– содержание и оформление курсовой работы не соответствует требованиям методических указаний;</li> <li>– содержание курсовой работы не соответствует ее теме;</li> <li>– в докладе и ответах на вопросы даны в основном неверные ответы;</li> <li>– курсовая работа содержит существенные теоретико-методологические ошибки и поверхностную аргументацию основных положений;</li> <li>– курсовая работа носит умозрительный и (или) компилятивный характер</li> </ul>   |

## Тестирование

### Критерии и шкала оценивания текущего контроля

| Шкала оценивания       | Критерии оценивания   |
|------------------------|---|
| «отлично»              | Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования   |
| «хорошо»               | Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования    |
| «удовлетворительно»    | Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования    |
| «не удовлетворительно» | 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 экзамена

| Шкала оценивания | Критерии оценивания   |
|------------------|---|
| «отлично»        | Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования |



|                        |   |
|------------------------|---|
| «хорошо»               | Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования    |
| «удовлетворительно»    | Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования    |
| «не удовлетворительно» | 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**

Варианты заданий выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

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

Образец типовых заданий реконструктивного уровня  
по теме «Проведение финансового анализа по данным отчетности публичной компании – использование внешних данных о финансовом положении с целью формирования представления о финансовом состоянии компании»,  
**выполняемого в рамках практической подготовки**

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 «Расчет и анализ средневзвешенной стоимости капитала»

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 «Расчет и анализ эффекта финансового рычага. Интерпретация показателя «Рентабельность собственных средств»

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: «Расчет и анализ чистого оборотного капитала. Интерпретация данных о финансовом цикле»

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 «Применение модели EOQ для оптимизации материальных запасов и кассовых остатков»

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 «Модель Миллера-Орра»**

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.<br>Ден. поток | 1450 | 1840 | 1950 | 1440 | 1620 | 1500 | 1710 | 1530 | 1600 |
| Отрицат.<br>Ден. поток | 870  | 1880 | 1100 | 830  | 860  | 880  | 1850 | 890  | 930  |

**Образец типовых заданий реконструктивного уровня**

по теме «Оценка срока окупаемости и дисконтированного срока окупаемости инвестиций и чистой приведенной стоимости»

1. Оценить показатели эффективности проекта (NPV, PV, 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 |

**Образец типовых заданий реконструктивного уровня**

по теме «Анализ внутренней нормы доходности и порога рентабельности проекта»

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 Типовые темы конспектов

1. Типы агентских конфликтов
2. Обзор крупнейших IPO в России
3. Типы встроенных опционов
4. Комплексная политика управления оборотным капиталом
5. Типы инвестиционных проектов

### 3.3 Темы курсовых работ

1. Управление финансовой устойчивостью корпорации.

2. Конвергенция и гармонизация методов финансового управления в России и за рубежом.
3. Капитал корпорации.
4. Управление финансовыми результатами деятельности корпорации.
5. Финансовые активы: сущность, виды, способы управления.
6. Концепция «Менеджмента, создающего стоимость».
7. Рыночная капитализация: сущность, способы оценки, методы управления.
8. Риски: сущность, классификация, способы оценки, методы управления.
9. Сбалансированная система показателей как инструмент финансового менеджмента.
10. Управление оборотным капиталом.
11. Управление финансовым капиталом.
12. Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте.
13. Управление дебиторской задолженностью.
14. Управление кредиторской задолженностью.
15. Управление затратами. Операционный рычаг. Операционный риск.
16. Концепция финансового рычага.
17. Финансовое управление корпорацией в условиях инфляции.
18. Расчет ставки дисконтирования.
19. Способы привлечения банковских кредитов.
20. Способы взыскания дебиторской задолженности.
21. Управление кассовыми остатками.
22. Базовые концепции финансового менеджмента.
23. Оценка долевых финансовых активов.
24. Оценка долговых финансовых активов.
25. Производные финансовые инструменты.
26. Финансовый риск.
27. Модель оценки капитальных активов.
28. Теория ценообразования опционов и теория арбитражного ценообразования.
29. Дивидендная политика.
30. Современные методы финансирования.

### **3.4 Перечень теоретических вопросов к экзамену** (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.
4. Концепция временной стоимости денежных единиц.
5. Концепция компромисса между риском и доходностью.
6. Концепция цены и структуры капитала.
7. Гипотеза об информационной эффективности рынка. Интерпретация рыночных данных для принятия управленческих решений.
8. Концепция информационной асимметрии. Влияние информационной асимметрии на принимаемые управленческие решения.
9. Концепция вмененных издержек.
10. Основные финансовые коэффициенты
11. Управление оборотным капиталом. Чистый оборотный капитал.
12. Управление материальными запасами. Модель Уринсона.
13. Управление кассовыми остатками. Модель Баумоля.
14. Управление кассовыми остатками. Модель Миллера – Опра.

15. Операционный и финансовый цикл. Текущие финансовые потребности.
16. Долевые финансовые инструменты.
17. Долговые финансовые инструменты.
18. Анализ средневзвешенной стоимости капитала по внешним и внутренним данным. Управленческие решения, направленные на сокращение средневзвешенной стоимости капитала
19. Операционный рычаг. Безубыточность. Запас финансовой прочности
20. Финансовый рычаг. Европейская концепция. Американская концепция. Источники информации об эффекте финансового рычага.
21. Управление привлечением банковских кредитов. Способы привлечения.
22. Инвестиционный анализ в финансовом управлении: источники информации.
23. Анализ приведенной стоимости участия в инвестиционном проекте. 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 экзамену** (для оценки умений)

1. В отчетном периоде значение коэффициента текущей ликвидности составило 0,25, а текущие финансовые потребности отрицательны. Как можно интерпретировать такие результаты анализа отчетности? Какие управленческие решения следует предпринять?
2. Компания использует модель Уринсона для определения партии заказа. При годовой потребности 120 млн. ед. запаса оптимальная партия составила 15 тыс. единиц. Необходимо оценить влияние данного расчета на финансовый план компании.
3. Стоимость активов составляет 150 млн. руб., коэффициент автономии по данным финансовой отчетности оценен в 0,15, финансовые издержки составляют 20 млн. рублей. При каком значении нетто-результата эксплуатации инвестиций финансовое управление окажется эффективным?
4. По результатам анализа отчетности сделан вывод о критическом падении уровня коммерческой маржи. Какие модели финансового управления могут быть направлены на оптимизацию данного показателя?

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

1. Рассчитать длительность финансового цикла, если сырье и материалы составляют 1200 тыс. руб., кредиторская задолженность 2500 тыс. руб., дебиторская задолженность 1800 тыс. руб., выручка – 5600 тыс. руб., валовая прибыль – 3100 тыс. руб., прибыль от продаж 2450 тыс. руб.
2. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, если стоимость всех обыкновенных акций составила 4800 тыс. руб., затраты на размещение обыкновенных акций 50 тыс. руб., стоимость привилегированных акций 3100 тыс. руб., затраты на размещение 120 тыс. руб., по обыкновенным акциям выплачены дивиденды в сумме 500 тыс. руб., по привилегированным – 590 тыс. руб., стоимость банковских кредитов – 8100 тыс. руб., средняя процентная ставка 17,3% (действующая ставка налога на прибыль).
3. Рассчитать чистый оборотный капитал, если основные средства составляют 13858 тыс. руб., уставный капитал 2200 тыс. руб., резервный капитал 1120 тыс. руб., нераспределенная прибыль 200 тыс. руб., запасы сырья и материалов 9452 тыс. руб., дебиторская задолженность 7145 тыс. руб., денежные средства 5124 тыс. руб., краткосрочные финансовые вложения 11625 тыс. руб.

тыс. руб., краткосрочные кредиты 6959 тыс. руб., долгосрочные кредиты 14230 тыс. руб., кредиторская задолженность 22495 тыс. руб.

4. Ипотечный кредит получен в сумме 3,5 млн. руб. под 16% годовых на 15 лет с ежемесячным равновеликим платежом. Рассчитать сумму переплаты по кредиту (комиссии отсутствуют).

5. Средняя потребность в товарах за месяц составляет 1500 штук, заказываемая партия – 3500 штук, затраты на оформление одного заказа 4200 руб., удельные затраты на хранение – 650 руб. Рассчитать экономию накладных затрат, которая будет достигнута, если организация начнет заказывать партию, отвечающую критериям оптимальной.

6. Через 5 лет организации необходимо накопить 140 млн. руб. Для этого предполагается использовать пополняемый депозит, приносящий 9,5% годовых. Рассчитать сумму ежемесячного равновеликого платежа, который необходимо вносить на счет, чтобы накопить нужную сумму

### 3.7 Типовые контрольные задания для тестирования

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

| Компетенция   | Тема   | Содержательный элемент  | Характеристика содержательного элемента | Характеристика содержательного элемента |
|---|--|---|---|---|
| ОК-8<br>способностью принимать оптимальные организационно-управленческие решения;<br>ПК-5<br>способностью осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ. | 1.1 Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента. | 1 Сущность, предмет и объект финансового менеджмента                                | Знание                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 2 Ключевые концепции финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами | Знание                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 3 Агентские отношения   | Умение                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   | 1.2 Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления  | 1 Бухгалтерская финансовая отчетность   | Знание                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 2 Внутренняя финансовая отчетность  | Знание                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 3 Понятие финансового состояния. Анализ финансового состояния                       | Умение                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 4 Качество финансового управления   | Умение                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   | 2.1 Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала                                 | 1 Сущность долевого капитала  | Знание                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 2 Способы привлечения долевого капитала   | Умение                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 3 Источники долевого капитала   | Умение                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 4 Цена капитала   | Действие                                | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   | 2.2 Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала         | 1 Сущность долгового капитала   | Знание                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 2 Способы привлечения долгового капитала  | Умение                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 3 Источники долгового капитала.   | Умение                                  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
|   |  | 4 Средневзвешенная стоимость капитала   | Действие                                | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |
| 2.3 Оценка эффекта финансового рычага,  | 1 Финансовый рычаг   | Знание  | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ                      |   |



|       |  |   |          |                        |
|-------|--|---|----------|------------------------|
|       | силы финансового рычага  | 2 Плечо финансового рычага, дифференциал финансового рычага | Действие | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       |  | 3 Эффект финансового рычага                                 | Действие | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       | 3.1 Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл. | 1 Понятие чистого оборотного капитала                       | Знание   | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       |  | 2 Свободный оборотный капитал                               | Действие | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       |  | 3 Финансовый цикл   | Действие | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       | 3.2 Оптимизация материальных запасов, модель EOQ                               | 1 Структура запасов   | Знание   | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       |  | 2 Модели управления запасами                                | Знание   | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       |  | 3 Модель EOQ  | Умение   | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       | 3.3 Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ        | 1 Инвестиционные решения                                    | Знание   | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       |  | 2 Стратегии управления капиталом                            | Знание   | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       |  | 3 NPV- анализ   | Действие | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       | 3.4 Расчет внутренней нормы доходности с применением финансовых калькуляторов  | 1 Внутренняя норма доходности                               | Знание   | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       |  | 2 Рентабельность проекта                                    | Действие | 4 – ОТЗ<br>4 – ЗТЗ     |
|       |  | 3 Расчет внутренней нормы доходности                        | Действие | 8 – ОТЗ                |
| Итого |  |   |          | 124 – ОТЗ<br>116 – 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. Рентабельность собственных средств зависит от:
  - А) уровня налогообложения прибыли,
  - Б) уровня финансовых издержек,
  - В) экономической рентабельности активов.
  
2. Чем выше значение эффекта финансового рычага, тем выше уровень операционного риска:
  - А) да,
  - Б) нет
  
3. Длительность финансового цикла изменяется прямо пропорционально величине кредиторской задолженности: \_\_\_\_\_
  
4. Может ли эффект финансового рычага принимать положительное значение, если дифференциал отрицателен? \_\_\_\_\_

5. К условно-постоянным расходам всегда относится:

- А) амортизация,
- Б) материальные затраты,
- В) фонд оплаты труда.

6. Транзакционные затраты, связанные с пополнением наличных денежных средств, увеличиваются при увеличении хранимых кассовых остатков: \_\_\_\_\_

7. Какие показатели учитываются при расчете средневзвешенной стоимости капитала:

- А) проценты за пользование заемными средствами,
- Б) кредиторская задолженность,
- В) дебиторская задолженность,
- Г) уставный капитал.

8. Величина постоянных расходов зависит от:

- А) объема продаж,
- Б) структуры активов,
- В) структуры пассивов

9. Договор лизинга, в результате заключения которого лизингополучатель на свой заказ получает в платное пользование от лизингодателя объект лизинга на срок, не меньше срока, за который амортизируется 60 процентов стоимости объекта лизинга, определенной в день заключения договора, – это: \_\_\_\_\_

10. Определите, какая из перечисленных характеристик не относится к кредитному риску:

- 1) риск того, что заемщик не уплатит по ссуде;
- 2) вероятность того, что стоимость части активов фирмы, а особенно кредитов, уменьшится или сведется к нулю или фактическая доходность по данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого уровня;
- 3) вероятность невозврата кредитов;
- 4) риск того, что цена активов упадет из-за роста нормы процента;
- 5) вероятность значительных убытков по кредитам и другим активам вследствие невыполнения заемщиком своих обязательств.

11. Управление оборотным капиталом предполагает решение комплекса задач по двум направлениям:

- А) управление текущими активами (ТА);
- Б) управление текущими пассивами (ТП);
- С) управление основными фондами.

12. Существуют два способа расчета ЧОК:

- А) Расчет «синтетический»:  $ЧОК = ТП - Кд$ .
- Б) Расчет "снизу":  $ЧОК = ТА - ТП$ .
- С) Расчет "сверху":  $ЧОК = ПП - ПА$ .
- Д) Расчет «интегральный»:  $ЧОК = ТА - ПА$ .

13. Текущие финансовые потребности (ТФП) – это:

- А) Текущие (оборотные) активы (ТА), которые «покрыты» текущими пассивами (ТП).
- Б) Текущие (оборотные) активы (ТА), которые "не покрыты" текущими пассивами (ТП).

С) Текущие (оборотные) активы (ТА), которые "не покрыты" текущими пассивами (ТП) и денежными средствами на расчетном счете (ДС).

14. Текущие пассивы (ТП) это:

- А) Краткосрочные кредиты и кредиторская задолженность.
- В) Долгосрочные кредиты и краткосрочные кредиты.
- С) Долгосрочные кредиты и кредиторская задолженность.

15. Какое из соотношений предполагает "дефицит" бюджета предприятия: \_\_\_\_\_

16. Какое из соотношений предполагает "избыток" оборотных средств предприятия:  
\_\_\_\_\_

17. Текущие финансовые потребности операционной деятельности (ТФП<sub>оп</sub>) увеличиваются при: \_\_\_\_\_

18. Текущие финансовые потребности операционной деятельности (ТФП<sub>оп</sub>) уменьшаются при: \_\_\_\_\_

#### **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/практики.

| Наименование оценочного средства | Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения  |
|----------------------------------|--|
| Задания реконструктивного уровня | Выполнение заданий реконструктивного уровня, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Вариантов заданий по теме не менее пяти. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено.<br>Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий   |
| Конспект                         | Преподаватель не менее, чем за неделю до срока выполнения конспекта должен довести до сведения обучающихся тему конспекта и указать необходимую учебную литературу. Темы и перечень необходимой учебной литературы выложены в электронной информационно-образовательной среде КрИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет. Конспект должен быть выполнен в установленный преподавателем срок. Конспекты в назначенный срок сдаются на проверку   |
| Курсовая работа                  | Объект исследования курсовой работы выбирается обучающимся на первом занятии в семестре, и соответствует объекту исследований.<br>Задания к курсовой работе выдаются постепенно по мере прохождения теоретического материала и опираются на задания, выполняемые обучающимся в течение семестра.<br>Готовая курсовая работа сдается на рецензирование не менее, чем за две недели до предполагаемой защиты. Положительная рецензия может быть получена при одновременном выполнении следующих условий:<br>1) цели и задачи сформулированы корректно в соответствии с задачами освоения дисциплины и темой работы;<br>2) цели и задачи полностью раскрыты и последовательно представлены в курсовой работе; |

|              |   |
|--------------|---|
|              | <p>3) в работе отсутствуют недобросовестные заимствования текста, все использованные источники информации являются признанными и актуальными научными работами, опубликованными в научных изданиях;</p> <p>4) текст работы соответствует единому орфографическому стандарту, стиль изложения – научный, имеется внутренняя логика повествования;</p> <p>5) характеристики объекта исследования в области системы управления рисками раскрыты обучающимся всесторонне, работа отражает авторскую позицию обучающегося на вопрос реализации функций управления рисками;</p> <p>6) анализ рисков среды подкрепляется сведениями, полученными из различных источников информации;</p> <p>7) системы управления рисками систематизированы в предметных областях в соответствии с творческими заданиями, выполненными в течение семестра.</p> <p>Курсовые работы, получившие положительную рецензию, защищаются обучающимися в форме собеседования с преподавателем. Преподаватель может задать не более 5 дополнительных вопросов.</p> |
| Тестирование | <p>Тестирование проводится по результатам освоения разделов дисциплины во время практических занятий. Во время проведения тестирования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения теста, доводит до обучающихся: темы, количество заданий в тесте, время выполнения</p>  |
| Экзамен      | <p>Проведение промежуточной аттестации в форме экзамена 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</p>  |

Для организации и проведения промежуточной аттестации в форме экзамена составляется итоговый тест по дисциплине, необходимый для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, или формируются экзаменационные билеты, содержащие теоретические и практические вопросы.

Перечень вопросов для подготовки к экзамену обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

### **Описание процедуры проведения промежуточной аттестации в форме экзамена и оценивания результатов обучения**

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится путем устного собеседования по билетам или прохождения тестирования. Билеты составлены таким образом, что в каждый из них включал в себя теоретические вопросы и практические задания.

Билет содержит теоретические и практические вопросы для оценки знаний, умений и навыков. Вопросы выбираются из перечня вопросов к экзамену, из перечня типовых простых практических заданий к экзамену, из перечня типовых практических заданий к экзамену).


Распределение теоретических вопросов и практических заданий по экзаменационным билетам находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект билетов (25-30 билетов) не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике ФОС на бумажном носителе в составе ФОС по дисциплине.

На экзамене обучающийся берет билет, для подготовки ответа на экзаменационный билет обучающемуся отводится время в пределах 45 минут. В процессе ответа обучающегося на вопросы и задания билета, преподаватель может задавать дополнительные вопросы.

Каждый вопрос/задание билета оценивается по четырехбалльной системе, а далее вычисляется среднее арифметическое оценок, полученных за каждый вопрос/задание. Среднее арифметическое оценок округляется до целого по правилам округления.

Промежуточная аттестация в форме экзамена в виде итогового тестирования при помощи компьютерных технологий. На выполнение тестирования отводится 80 минут.

### Образец экзаменационного билета

|  |  |   |
|--|--|---|
|  <p>ИрГУПС<br/>20__-20__<br/>учебный год</p>  | <p>Экзаменационный билет № 1<br/>по дисциплине «Финансовый менеджмент»</p> <p>4 курс</p> | <p>Утверждаю:<br/>Заведующий кафедрой<br/>«ФиСМ» ИрГУПС</p> <hr/> |
| <p>1 Управление материальными запасами. Модель Уринсона.</p> <p>2 Управление кассовыми остатками. Модель Баумоля.</p> <p>3 По результатам анализа отчетности сделан вывод о критическом падении уровня коммерческой маржи. Какие модели финансового управления могут быть направлены на оптимизацию данного показателя?</p> <p>4 Средняя потребность в товарах за месяц составляет 1500 штук, заказываемая партия – 3500 штук, затраты на оформление одного заказа 4200 руб., удельные затраты на хранение – 650 руб. Рассчитать экономию накладных затрат, которая будет достигнута, если организация начнет заказывать партию, отвечающую критериям оптимальной.</p> <p>Билет формата А4 – 210*297мм</p> |  |   |