МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе

Документ подписан электронной подписью
Сертификат: a1119608-cdff-4455-b54e-5235117c185c
Владелец: Сенченко Павел Васильевич
Действителен: с 17.09.2019 по 16.09.2024

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый менеджмент

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки / специальность: **38.03.02 Менеджмент**
Направленность (профиль) / специализация: **Управление проектом**
Форма обучения: **заочная (в том числе с применением дистанционных образовательных технологий)**
Факультет: **ФДО, Факультет дистанционного обучения**
Кафедра: **Менеджмента, Кафедра менеджмента**
Курс: **3**
Семестр: **5**
Учебный план набора 2020 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	5 семестр	Всего	Единицы
1	Самостоятельная работа под руководством преподавателя	18	18	часов
2	Часы на контрольные работы	4	4	часов
3	Самостоятельная работа	185	185	часов
4	Всего (без экзамена)	207	207	часов
5	Подготовка и сдача экзамена	9	9	часов
6	Общая трудоемкость	216	216	часов
			6.0	З.Е.

Контрольные работы: 5 семестр - 2
Экзамен: 5 семестр

Томск

Согласована на портале № 51370

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 10 от «28» 11 2019 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа дисциплины составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 Менеджмент, утвержденного 12.01.2016 года, рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Менеджмента «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчик:

доцент каф. менеджмента _____ В. Н. Жигалова

Заведующий обеспечивающей каф. Менеджмента _____ М. А. Афонасова

Рабочая программа дисциплины согласована с факультетом и выпускающей кафедрой:

Декан ФДО _____ И. П. Черкашина

Заведующий выпускающей каф. Менеджмента _____ М. А. Афонасова

Эксперты:

Старший преподаватель кафедры менеджмента _____ Т. В. Архипова

Доцент кафедры менеджмента _____ А. В. Богомолова

Старший преподаватель кафедры технологий электронного обучения (ТЭО) _____ А. В. Гураков

Согласована на портале № 51370

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

формирование у слушателей современных фундаментальных знаний в области методологии и методики управления финансовой деятельностью коммерческой организации, приобретение практических навыков обоснования инвестиционных решений, а также проведение анализа и применение его результатов в выработке стратегии финансовой деятельности.

1.2. Задачи дисциплины

– формирование представления о стратегии и тактике финансового управления в современной рыночной экономике;

– выработать навыки составления финансовой отчетности с учетом последствий

– влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем;

– научить применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Финансовый менеджмент» (Б1.Б.03.05) относится к блоку 1 (базовая часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются: Управление личными финансами, Учет и анализ.

Последующими дисциплинами являются: Инвестиционный анализ проектов, Преддипломная практика, Проектное финансирование, Страхование, Управление рисками.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ОПК-5 владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем;

– ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

– **знать** концептуальные основы финансового менеджмента; методы оценки и управления оборотным капиталом: методы оценки и управления активами компании; методы оптимизации денежных потоков компании; методы прогнозирования и диагностики финансового состояния компании; методы составления финансовой отчетности; методы формирования дивидендной политики

– **уметь** применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации; принимать управленческие решения с учетом формирования оптимального размера капитала компании; пользоваться финансовыми коэффициентами для целей управления; разрабатывать дивидендную политику компании; управлять денежными потоками; рассчитывать показатели финансового плана; оценивать финансовую устойчивость положения компании

– **владеть** навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации; навыками использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем; навыками оценки активов, управления оборотным капиталом, навыками принятия инвестиционных решений, навыками принятия решений по финансированию,

Согласована на портале № 51370

формированию дивидендной политики и структуры капитала

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры
		5 семестр
Контактная работа (всего)	18	18
Самостоятельная работа под руководством преподавателя (СРП)	18	18
Часы на контрольные работы (всего)	4	4
Самостоятельная работа (всего)	185	185
Подготовка к контрольным работам	64	64
Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	121	121
Всего (без экзамена)	207	207
Подготовка и сдача экзамена	9	9
Общая трудоемкость, ч	216	216
Зачетные Единицы	6.0	

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

Названия разделов дисциплины	СРП, ч	Сам. раб., ч	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
5 семестр				
1 Сущность финансового менеджмента	2	23	25	ОПК-5, ПК-4
2 Финансовая отчетность как информационная база для принятия управленческих решений	2	23	25	ОПК-5, ПК-4
3 Анализ деятельности предприятия в системе финансового менеджмента	2	23	25	ОПК-5, ПК-4
4 Управление оборотными активами	2	23	25	ОПК-5, ПК-4
5 Операционный анализ в финансовом менеджменте	2	23	25	ОПК-5, ПК-4
6 Управление структурой и стоимостью капитала	2	24	26	ОПК-5, ПК-4
7 Управление рисками	4	22	26	ОПК-5, ПК-4
8 Политика выплаты дивидендов	2	24	26	ОПК-5, ПК-4
Итого за семестр	18	185	207	
Итого	18	185	207	

Согласована на портале № 51370

5.2. Содержание разделов дисциплины (самостоятельная работа под руководством преподавателя)

Содержание разделов дисциплин (самостоятельная работа под руководством преподавателя) приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 – Содержание разделов дисциплин (самостоятельная работа под руководством преподавателя)

Названия разделов	Содержание разделов дисциплины (самостоятельная работа под руководством преподавателя)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
5 семестр			
1 Сущность финансового менеджмента	Эволюция теорий финансового менеджмента Методологические основы финансового менеджмента. Финансовый менеджмент как управленческий процесс	2	ОПК-5
	Итого	2	
2 Финансовая отчетность как информационная база для принятия управленческих решений	Сущность и характеристики финансовой информации. Виды финансовой отчетности	2	ОПК-5, ПК-4
	Итого	2	
3 Анализ деятельности предприятия в системе финансового менеджмента	Сущность и методы финансового анализа. Анализ и оценка финансового состояния предприятия на основе коэффициентов	2	ОПК-5, ПК-4
	Итого	2	
4 Управление оборотными активами	Общие принципы управления оборотным капиталом. Управление дебиторской задолженностью. Кредитная политика предприятия. Управление кредиторской задолженностью. Управление товарно-материальными запасами.	2	ОПК-5, ПК-4
	Итого	2	
5 Операционный анализ в финансовом менеджменте	Роль левериджа в операционном анализе. Принятие управленческих решений на основе операционного анализа	2	ОПК-5, ПК-4
	Итого	2	
6 Управление структурой и стоимостью капитала	Понятие стоимости и структуры капитала. Определение средневзвешенной стоимости капитала. Теории структуры капитала	2	ОПК-5, ПК-4
	Итого	2	
7 Управление рисками	Понятие и виды рисков. Финансовые риски. Методы оценки риска. Процесс управления рисками. Диверсификация. Страхование рисков. Хеджирование рисков.	4	ОПК-5, ПК-4
	Итого	4	
8 Политика выплаты	Сущность дивидендной политики. Факто-	2	ОПК-5, ПК-4

Согласована на портале № 51370

дивидендов	ры, определяющие дивидендную политику. Порядок выплаты дивидендов. Методики выплаты дивидендов		
	Итого	2	
Итого за семестр		18	

5.3. Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами представлены в таблице 5.3.

Таблица 5.3 – Разделы дисциплины и междисциплинарные связи

Наименование дисциплин	№ разделов данной дисциплины, для которых необходимо изучение обеспечивающих и обеспечиваемых дисциплин							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Предшествующие дисциплины								
1 Управление личными финансами	+						+	
2 Учет и анализ						+		
Последующие дисциплины								
1 Инвестиционный анализ проектов	+		+				+	
2 Преддипломная практика	+	+	+		+	+	+	+
3 Проектное финансирование	+		+		+		+	
4 Страхование							+	
5 Управление рисками							+	

5.4. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий представлено в таблице 5.4.

Таблица 5.4 – Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Компетенции	Виды занятий		Формы контроля
	СРП	Сам. раб.	
ОПК-5	+	+	Контрольная работа, Экзамен, Проверка контрольных работ, Тест
ПК-4	+	+	Контрольная работа, Экзамен, Проверка контрольных работ, Тест

6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП.

7. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП.

8. Часы на контрольные работы

Часы на контрольные работы приведены в таблице 8.1.

Таблица 8.1 – Часы на контрольные работы

№	Вид контрольной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции

Согласована на портале № 51370

5 семестр			
2	Контрольная работа с автоматизированной проверкой	2	ОПК-5, ПК-4
	Контрольная работа	2	

9. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 9.1.

Таблица 9.1 – Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
5 семестр				
1 Сущность финансового менеджмента	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	15	ОПК-5, ПК-4	Контрольная работа, Тест, Экзамен
	Подготовка к контрольным работам	8		
	Итого	23		
2 Финансовая отчетность как информационная база для принятия управленческих решений	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	15	ОПК-5, ПК-4	Контрольная работа, Тест, Экзамен
	Подготовка к контрольным работам	8		
	Итого	23		
3 Анализ деятельности предприятия в системе финансового менеджмента	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	15	ОПК-5, ПК-4	Контрольная работа, Тест, Экзамен
	Подготовка к контрольным работам	8		
	Итого	23		
4 Управление оборотными активами	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	15	ОПК-5, ПК-4	Контрольная работа, Тест, Экзамен
	Подготовка к контрольным работам	8		
	Итого	23		
5 Операционный анализ в финансовом менеджменте	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	15	ОПК-5, ПК-4	Контрольная работа, Тест, Экзамен
	Подготовка к контрольным работам	8		
	Итого	23		
6 Управление структурой и стоимостью капитала	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	16	ОПК-5, ПК-4	Контрольная работа, Тест, Экзамен
	Подготовка к контроль-	8		

Согласована на портале № 51370

	ным работам			
	Итого	24		
7 Управление рисками	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	14	ОПК-5, ПК-4	Контрольная работа, Тест, Экзамен
	Подготовка к контрольным работам	8		
	Итого	22		
8 Политика выплаты дивидендов	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	16	ОПК-5, ПК-4	Контрольная работа, Тест, Экзамен
	Подготовка к контрольным работам	8		
	Итого	24		
	Выполнение контрольной работы	4	ОПК-5, ПК-4	Контрольная работа
Итого за семестр		185		
	Подготовка и сдача экзамена	9		Экзамен
Итого		194		

10. Контроль самостоятельной работы (курсовой проект / курсовая работа)

Не предусмотрено РУП.

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

Рейтинговая система не используется.

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Основная литература

1. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2018. 164 с. Доступ из личного кабинета студента — Режим доступа: https://study.tusur.ru/study/library/ (дата обращения: 19.11.2021).

12.2. Дополнительная литература

1. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] [Электронный ресурс]: учебник / Г. Б. Поляк [и др.] ; под ред. Г. Б. Поляка. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 456 с. Доступ из личного кабинета студента — Режим доступа: https://urait.ru/bcode/411109 (дата обращения: 19.11.2021).

12.3. Учебно-методические пособия

12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Финансовый менеджмент. Электронный курс / Ф. А. Красина. – Томск ТУСУР, ФДО, 2018. Доступ из личного кабинета студента

2. Красина Ф. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] [Электронный ресурс]: методические указания по организации самостоятельной работы для студентов заочной формы обучения направления 38.03.02 Менеджмент, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий / Ф. А. Красина, В. Ю. Цибульникова. – Томск : ФДО, ТУСУР, 2018. Доступ из личного кабинета студента. — Режим доступа: https://study.tusur.ru/study/library/ (дата обращения: 19.11.2021).

3. Красина Ф. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] [Электронный ресурс]: методические указания по выполнению контрольной работы / Ф. А. Красина. – Томск : ФДО, ТУСУР, 2018. Доступ из личного кабинета студента — Режим доступа:

Согласована на портале № 51370

https://study.tusur.ru/study/library/ (дата обращения: 19.11.2021).

12.3.2. Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

Для лиц с нарушениями зрения:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

12.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. При изучении дисциплины рекомендуется обращаться к базам данных, информационно-справочным и поисковым системам, к которым у ТУСУРа открыт доступ: https://lib.tusur.ru/ru/resursy/bazy-dannyh
2. Официальный сайт Минфина РФ http: //www.minfin.ru
3. Официальный сайт Госкомстата РФ http: //www.gks.ru
4. Словарь экономических терминов http://economicportal.ru
5. Информационно-правовая система "КонсультантПлюс" www.consultant.ru (доступ из личного кабинета студента по ссылке https://study.tusur.ru/study/download/)
6. ЭБС «Юрайт» https://urait.ru (доступ из личного кабинета студента)
7. Экономические разделы поисковых систем общего назначения http://www.google.com/»
8. eLIBRARY.RU http://www.elibrary.ru

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины и требуемое программное обеспечение

13.1. Общие требования к материально-техническому и программному обеспечению дисциплины

13.1.1. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Кабинет для самостоятельной работы студентов

учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа, помещение для проведения групповых и индивидуальных консультаций, помещение для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации, помещение для самостоятельной работы

634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- Коммутатор MicroTeak;
- Компьютер PENTIUM D 945 (3 шт.);
- Компьютер GELERON D 331 (2 шт.);
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

- Google Chrome
- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows (с возможностью удаленного доступа)
- Microsoft Windows
- OpenOffice (с возможностью удаленного доступа)

13.1.2. Материально-техническое и программное обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используются учебные аудитории (компьютерные классы),

Согласована на портале № 51370

расположенные по адресам:

- 634050, Томская область, г. Томск, Ленина проспект, д. 40, 233 ауд.;
- 634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 201 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 47, 126 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Состав оборудования:

- учебная мебель;
- компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Celeron D336 2.8ГГц. - 5 шт.;
- компьютеры подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения:

- Microsoft Windows;
- OpenOffice;
- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows;
- 7-Zip;
- Google Chrome.

13.2. Материально-техническое обеспечение дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Освоение дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы преподавания для обучающихся с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой занимаются обучающиеся с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями зрениями** предусмотрено использование в лекционных и учебных аудиториях возможности просмотра удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для комфортного просмотра.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями опорно-двигательного аппарата** используются альтернативные устройства ввода информации и другие технические средства приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы обучения для людей с инвалидностью.

14. Оценочные материалы и методические рекомендации по организации изучения дисциплины

14.1. Содержание оценочных материалов и методические рекомендации

Для оценки степени сформированности и уровня освоения закрепленных за дисциплиной компетенций используются оценочные материалы в составе:

14.1.1. Тестовые задания

1. Отношение выручки от реализации к запасам. называется:

а) средний срок оборота дебиторской задолженности в днях

б) коэффициент фондоотдачи

в) коэффициент оборачиваемости активов

г) коэффициент оборачиваемости запасов

2. Средний период времени, в течение которого предприятие, реализовав продукцию в кредит, ожидает поступления денег называется:

а) средний срок оборота дебиторской задолженности в днях

б) коэффициент оборачиваемости запасов

в) коэффициент фондоотдачи

г) коэффициент оборачиваемости активов

Согласована на портале № 51370

3. Отношение выручки от реализации ко всем активам баланса называется:

а) коэффициент оборачиваемости запасов

б) средний срок оборота дебиторской задолженности в днях

в) коэффициент фондоотдачи

г) коэффициент оборачиваемости активов

4. Рентабельность продаж это

а) отношение выручки от реализации к запасам

б) отношение прибыли к выручке от реализации

в) отношение стоимости активов к выручке от реализации

г) отношение прибыли к активам

5. Отношение текущих активов к текущим (краткосрочным) пассивам - это коэффициент

а) быстрой ликвидности

б) автономии

в) текущей ликвидности

г) оборачиваемости запасов

6. Разность между текущими (оборотными) активами и текущими (краткосрочными) пассивами называется:

а) нераспределенная прибыль

б) добавочный капитал

в) уставный капитал

г) чистый оборотный капитал

7. Формула $WACC=\Sigma Di\ Ki$ используется для расчета показателя

а) уровень нулевой прибыли

б) удельная мархинальная прибыль

в) постоянные затраты

г) средневзвешенная стоимость капитала

8. Вычислить точку безубыточности производства, если известно: цена реализации единицы продукции = 1000 руб., переменные расходы на весь объем производства – 500 000 руб., объем производства – 1000 шт.

Условно-постоянные расходы - 400 000 руб.

а) 400 шт

б) 500 шт.

в) 600 шт

г) 800 шт

9. Рентабельность активов рассчитывается по следующей формуле:

а) прибыль разделить на сумму активов

б) прибыль умножить на сумму активов

в) активы разделить на прибыль

г) сумма активов и пассивов

10. Вычислить удельную маржинальную прибыль, если известно: цена реализации единицы продукции = 2000 руб., переменные расходы на весь объем производства – 700 000 руб., объем производства – 1000 шт., условно-постоянные расходы - 500 000 руб.

а) 1200 руб.

б) 1400 руб.

в) 1500 руб.

г) 1300 руб.

11. Отношение выручки от реализации к активу баланса называется:

а) коэффициент оборачиваемости запасов

б) коэффициент фондоотдалчи

в) рентабельность активов

г) коэффициент оборачиваемости активов

12. Отношение объема реализованной продукции к среднегодовой стоимости основных средств называется:

а) коэффициент оборачиваемости запасов

Согласована на портале № 51370

б) средний срок оборота дебиторской задолженности в днях
в) коэффициент оборачиваемости активов
г) коэффициент фондоотдачи
13. Отношение прибыли от реализации к выручке называется:
а) рентабельность собственного капитала
б) коэффициент абсолютной ликвидности
в) оборачиваемость капитала
г) рентабельность продаж
14. Отношение выручки от реализации к среднему остатку запасов называется
а) коэффициент оборачиваемости запасов
б) рентабельность активов
в) коэффициент текущей ликвидности
г) рентабельность активов
15. Разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами называется
а) дебиторская задолженность
б) кредиторская задолженность
в) текущие пассивы
г) чистый оборотный капитал
16. Величина производственного рычага равна 3. Это означает
а) увеличение объема производства на 10% приведет к увеличению чистой прибыли на 30%
б) увеличение объема производства на 10% приведет к увеличению операционной прибыли на 30 %
в) увеличение объема производства на 30% приведет к увеличению операционной прибыли на 10 %
г) увеличение объема производства на 30% приведет к увеличению чистой прибыли на 10%
17. Величина совместного рычага равна 1.5. Это означает
а) увеличение операционной прибыли на 10 % приведет к увеличению чистой прибыли на 15%
б) увеличение объема производства на 10% приведет к увеличению чистой прибыли на 15%
в) увеличение объема производства на 15% приведет к увеличению чистой прибыли на 10 %
г) увеличение объема производства на 10% приведет к увеличению операционной прибыли на 15%
18. Процесс распределения инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала, которые непосредственно не связаны между собой, с целью снижения риска и потерь доходов, называется
а) диверсификация
б) хеджирование
в) форвардный контракт
г) фьючерсный контракт
19. Величина финансового рычага (американский подход) равна 2. Это означает
а) увеличение операционной прибыли на 10 % приведет к увеличению чистой прибыли на 20%
б) увеличение объема производства на 10% приведет к увеличению чистой прибыли на 20%
в) увеличение объема производства на 20% приведет к увеличению чистой прибыли на 10%
г) увеличение операционной прибыли на 20 % приведет к увеличению чистой прибыли на 10%
20. Что из перечисленного не входит в состав оборотных активов?
а) денежные средства
б) дебиторская задолженность
в) товарно-материальные запасы
г) основные средства

14.1.2. Экзамен

Приведены примеры типовых заданий из банка экзаменационных тестов, составленных по

Согласована на портале № 51370

пройденным разделам дисциплины

1. Выберите верную формулировку концепции денежного потока.

а) с любой финансовой операцией может быть связано множество распределенных по времени выплат и поступлений денежных средств

б) Денежная единица, которая имеется сегодня, и денежная единица, ожидаемая к получению через некоторое время, неравноценны

в) Практически не существует бесплатных источников финансирования, и использование различных источников обходится компании неодинаково

2. Выберите верное выражение, характеризующее концепцию эффективности рынка.

а) получение более высокого дохода сопряжено с более высоким риском

б) принятие решений и выбор стратегии поведения на рынке капитала связаны с концепцией, под которой понимается уровень информационной насыщенности рынка

в) принятие любого решения в бизнесе связано с отказом от какого-то альтернативного варианта, который мог бы принести определенный доход

3. Выберите направления деятельности, соответствующие управлению финансовыми ресурсами предприятия.

а) инвестиционная политика

б) управление источниками средств

в) дивидендная политика

г) налоговая политика

д) учетная политика

4. Выберите верное описание инвестиционной политики предприятия.

а) определяет направления вложений финансовых ресурсов с целью достижения наибольшей отдачи для обеспечения устойчивого развития предприятия

б) состоит в поиске и мобилизации источников средств для обеспечения деятельности предприятия, а также проведении финансовых расчетов со всеми его контрагентами

в) определяет, как грамотно распорядиться полученными доходами, какую часть прибыли направить на расширение бизнеса, т. е. реинвестировать, а какую – распределить между держателями акций

5. Какие формы включают в состав финансовой отчетности?

а) бухгалтерский баланс

б) сведения о руководителях организации

в) отчет о прибылях и убытках

г) отчет о движении капитала

д) главная книга

е) пояснительная записка

6. К внешним пользователям финансовой отчетности относятся

а) налоговые органы

б) кредиторы и поставщики

в) домохозяйства

г) собственники организации

д) работники организации

7. Способность превращения активов в денежные средства называется

а) рентабельность

б) ликвидность

в) оборачиваемость

г) финансовая устойчивость

8. Отношение выручки от реализации ко всем активам баланса называется

а) коэффициент оборачиваемости запасов

б) средний срок оборота дебиторской задолженности в днях

в) коэффициент фондоотдачи

г) коэффициент оборачиваемости активов

9 В чем заключается экономический смысл показателя «Коэффициент генерирования доходов»?

Согласована на портале № 51370

а) коэффициент определяет, сколько рублей чистой прибыли принес каждый рубль реализованной продукции

б) коэффициент показывает, сколько прибыли принесла каждая денежная единица, вложенная в активы предприятия

в) коэффициент характеризует отдачу на сделанные акционерами инвестиции

г) коэффициент показывает, сколько денежных единиц потребовалось предприятию для получения одной денежной единицы прибыли независимо от источника средств

10. В чем заключается экономический смысл показателя «Рентабельность активов»?

а) коэффициент определяет, сколько рублей чистой прибыли принес каждый рубль реализованной продукции

б) коэффициент показывает, сколько прибыли принесла каждая денежная единица, вложенная в активы предприятия

в) коэффициент характеризует отдачу на сделанные акционерами инвестиции

г) коэффициент показывает, сколько денежных единиц потребовалось предприятию для получения одной денежной единицы прибыли независимо от источника средств

11. К оборотным активам относятся

а) запасы

б) НДС по приобретенным ценностям

в) дебиторская задолженность

г) кредиторская задолженность

12. Период с момента оплаты поставщикам материалов (погашение кредиторской задолженности) до момента получения денег от покупателя за от-груженную продукцию (погашение дебиторской задолженности) называется

а) производственный цикл

б) финансовый цикл

в) основной цикл

г) неосновной цикл

13. Какие риски относятся к спекулятивным?

а) политические

б) финансовые

в) транспортные

г) экологические

14. Система мер, с помощью которых негативные последствия риска могут быть уменьшены либо полностью исключены, обозначается понятием

а) «игнорирование риска»

б) «избегание риска»

в) «хеджирование риска»

г) «управление риском»

15. Форвардный и фьючерсные контракты, процентные и валютные свопы являются инструментами

а) хеджирования

б) диверсификации

в) депозитной политики банка

16. Величина, определяемая как отношение выплат владельцу капитала за год к величине капитала, привлеченного компанией от этого владельца, называется

а) оборотный капитал

б) структура финансовых источников

в) стоимость капитала

г) структура капитала

д) целевая структура капитала

17. Выберите источники, относящиеся к капиталу компании.

а) банковские ссуды и займы

б) дебиторская задолженность

в) нераспределенная прибыль

Согласована на портале № 51370

г) денежные средства

18. Вычислите стоимость капитала в процентах годовых, если известно, что 1) выплаты владельцу капитала составят 400 тыс. руб.; 2) суммарный капитал, привлеченный от этого владельца – 2 млн руб.

а) 5% годовых

б) 10% годовых

в) 15% годовых

г) 20% годовых

19. Какие особенности имеет оценка стоимости элементов заемного капитала?

а) вероятностный характер оценки стоимости вновь привлекаемого капитала

б) относительная простота формирования базового показателя оценки стоимости

в) привлечение капитала связано с высоким уровнем риска инвесторов

г) учет налогового корректора

д) отсутствие налогового корректора

20. Какие особенности имеет оценка стоимости элементов собственного капитала?

а) возвратный денежный поток по привлекаемому капиталу включает платежи процентов и дивидендов

б) привлечение капитала связано с высоким уровнем риска инвесторов

в) Привлечение капитала связано с возвратным денежным потоком по погашению обязательств по основной сумме этого долга

14.1.3. Темы контрольных работ

Примеры задания текстовой контрольной работы

1.Рассчитать финансовые коэффициенты. Провести анализ по формуле Дюпона. Данные для решения задачи 1 представлены в таблицах 1 и 2.

2. В июне предприятие «Смена» изготовило 6 000 костюмов по цене Y тыс. руб. за каждый. Общие постоянные расходы предприятия составили 12 млн руб. Удельные переменные расходы – Z тыс. руб. В июле по сравнению июнем запланировано увеличение прибыли на 36%. Каков должен быть дополнительный объем реализованной продукции, чтобы прибыль возросла на 36%? Данные для расчетов приведены в таблице.

3. Компания «Прекрасная мебель» производит и реализует обеденные столы в комплекте с шестью стульями. В комплект входят два больших стула (для торцов стола) и четыре небольших стула. Менеджеры компании рассматривают вопрос о передаче стороннему субподрядчику некоторых элементов гарнитура. Данные о производстве приведены в таблице.

4. Прогноз реализации товаров в магазине игрушек представлен в таблице. Требуется: 1) определить ежемесячные постоянные затраты; 2) определить количество игрушек, которые необходимо продавать ежемесячно для достижения точки безубыточности; 3) определить количество игрушек, которые необходимо продавать ежемесячно для достижения точки безубыточности при изменении постоянных затрат до 12 000 руб.; 4) провести расчеты (п. 2–3), необходимые для достижения прибыли 3 000 руб.

5. Имеются данные о ценных бумагах производственных компаний А и В. Вероятность состояния экономики приведена в таблице.Необходимо рассчитать ожидаемую и среднюю доходность акций и показатели риска. Какая ценная бумага более предпочтительная для инвестирования и почему?

6. Эксперты компании X составили сводные данные о стоимости источников капитала компании в случае финансирования новых проектов. Целевая структура капитала компании представлена в таблице. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала для каждого диапазона финансирования и сделайте выводы.

Примеры задания компьютерной контрольной работы

1. Механизм формирования доли прибыли, выплачиваемой собственнику в соответствии с долей его вклада в общую сумму собственного капитала предприятия, называется

а) дивидендная политика

б) политика управления текущими активами

в) политика управления текущими пассивами

2. Выберите цели дивидендной политики.

Согласована на портале № 51370

а) снижение налогооблагаемой базы как главный показатель инвестиционной привлекательности организации

б) признание величины дивидендов как одного из ключевых показателей инвестиционной привлекательности организации

в) повышение величины дивидендов на основе последовательного роста прибыли и/или доли дивидендных выплат в составе нераспределенной прибыли

г) снижение затрат как главный показатель инвестиционной привлекательности организации

3. Какой тип дивидендной политики описан ниже?

Фонд выплаты дивидендов образуется после того, как за счет прибыли удовлетворена потребность в формировании собственных финансовых ресурсов, обеспечивающих в полной мере реализацию инвестиционных возможностей предприятия.

а) остаточная политика дивидендных выплат

б) политика стабильного размера дивидендных выплат

в) политика минимального стабильного размера дивидендов

г) политика стабильного уровня дивидендов

д) политика постоянного возрастания размера дивидендов

4. Какой тип дивидендной политики описан ниже?

Выплата неизменной суммы дивидендов производится на протяжении продолжительного периода (при высоких темпах инфляции сумма дивидендных выплат корректируется на индекс инфляции).

а) остаточная политика дивидендных выплат

б) политика стабильного размера дивидендных выплат

в) политика минимального стабильного размера дивидендов

г) политика стабильного уровня дивидендов

д) политика постоянного возрастания размера дивидендов

5. Какой тип дивидендной политики описан в вопросе?

Дивиденды платятся в минимальном размере с надбавкой в отдельные периоды.

а) остаточная политика дивидендных выплат

б) политика стабильного размера дивидендных выплат

в) политика минимального стабильного размера дивидендов

г) политика стабильного уровня дивидендов

д) политика постоянного возрастания размера дивидендов

6. Какой тип дивидендной политики описан в вопросе?

Политика предусматривает установление долгосрочного нормативного коэффициента дивидендных выплат по отношению к сумме прибыли (или норматива распределения прибыли на потребляемую и капитализируемую ее части).

а) остаточная политика дивидендных выплат

б) политика стабильного размера дивидендных выплат

в) политика минимального стабильного размера дивидендов

г) политика стабильного уровня дивидендов

д) политика постоянного возрастания размера дивидендов

7. Какой тип дивидендной политики имеет девиз – «никогда не снижай годовой дивиденд»?

а) остаточная политика дивидендных выплат

б) политика стабильного размера дивидендных выплат

в) политика минимального стабильного размера дивидендов

г) политика стабильного уровня дивидендов

д) политика постоянного возрастания размера дивидендов

8. День регистрации акционеров, имеющих право на получение объявленных дивидендов, называется

а) дата объявления дивидендов

б) дата переписи

в) дата выплаты

г) экс-дивидендная дата

Согласована на портале № 51370

9. Хеджирование, при котором финансовый контракт покрывает только часть риска от неблагоприятных изменений цен, называется … .

а) совершенным

б) некорректным

в) условным

г) несовершенным

10. Лица, купившие акции до этой даты, имеют право на дивиденды за истекший период; лица, купившие акции в этот день и позже, такого права не имеют. Эта дата называется

а) дата объявления дивидендов

б) дата переписи

в) дата выплаты

г) экс-дивидендная дата

14.1.4. Методические рекомендации

Учебный материал излагается в форме, предполагающей самостоятельное мышление студентов, самообразование. При этом самостоятельная работа студентов играет решающую роль в ходе всего учебного процесса.

Начать изучение дисциплины необходимо со знакомства с рабочей программой, списком учебно-методического и программного обеспечения. Самостоятельная работа студента включает работу с учебными материалами, выполнение контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом.

В процессе изучения дисциплины для лучшего освоения материала необходимо регулярно обращаться к рекомендуемой литературе и источникам, указанным в учебных материалах; пользоваться через кабинет студента на сайте Университета образовательными ресурсами электронно-библиотечной системы, а также общедоступными интернет-порталами, содержащими научно-популярные и специализированные материалы, посвященные различным аспектам учебной дисциплины.

При самостоятельном изучении тем следуйте рекомендациям:

- чтение или просмотр материала необходимо осуществлять медленно, выделяя основные идеи; на основании изученного составить тезисы. Освоив материал, попытаться соотнести теорию с примерами из практики;
- если в тексте встречаются термины, следует выяснить их значение для понимания дальнейшего материала;
- необходимо осмысливать прочитанное и изученное, отвечать на предложенные вопросы.

Студенты могут получать индивидуальные консультации с использованием средств телекоммуникации.

По дисциплине могут проводиться дополнительные занятия в форме вебинаров. Расписание вебинаров публикуется в кабинете студента на сайте Университета. Запись вебинара публикуется в электронном курсе по дисциплине.

14.2. Требования к оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусмотрены дополнительные оценочные материалы, перечень которых указан в таблице 14.

Таблица 14 – Дополнительные материалы оценивания для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Категории обучающихся	Виды дополнительных оценочных материалов	Формы контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями слуха	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы	Преимущественно письменная проверка
С нарушениями зрения	Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам	Преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушениями	Решение дистанционных тестов,	Преимущественно дистанционными

Согласована на портале № 51370

опорно-двигательного аппарата	контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету	методами
С ограничениями по общемедицинским показаниям	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы, устные ответы	Преимущественно проверка методами исходя из состояния обучающегося на момент проверки

14.3. Методические рекомендации по оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной форме;
- в печатной форме с увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- методом чтения ассистентом задания вслух;
- предоставление задания с использованием сурдоперевода.

Лицам с ограниченными возможностями здоровья и инвалидам увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких обучающихся предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге;
- набор ответов на компьютере;
- набор ответов с использованием услуг ассистента;
- представление ответов устно.

Процедура оценивания результатов обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

При необходимости для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 51370