МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

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

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый менеджмент

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**
Направленность (профиль): **Управление проектом**
Форма обучения: **заочная**
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**
Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**
Курс: **4, 5**
Семестр: **8, 9**
Учебный план набора 2012 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	8 семестр	9 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	4	6	10	часов
2	Практические занятия		10	10	часов
3	Всего аудиторных занятий	4	16	20	часов
4	Самостоятельная работа	140	11	151	часов
5	Всего (без экзамена)	144	27	171	часов
6	Подготовка и сдача экзамена		9	9	часов
7	Общая трудоемкость	144	36	180	часов
		4.0	1.0	5.0	З.Е

Контрольные работы: 9 семестр - 1
Экзамен: 9 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 19979

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 9 от «12» 4 2017 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

Рабочая программа составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 Менеджмент, утвержденного 12 января 2016 года, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчик:

доцент каф. менеджмента _____ О. П. Богданова

Заведующий обеспечивающей каф. менеджмента _____ М. А. Афонасова

Рабочая программа согласована с факультетом, профилирующей и выпускающей кафедрами направления подготовки (специальности).

Декан ЗиВФ _____ И. В. Осипов

Заведующий выпускающей каф. менеджмента _____ М. А. Афонасова

Эксперт:

доцент каф. менеджмента _____ Т. А. Рябчикова

Согласована на портале № 19979

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у студентов целостной системы знаний о финансовых отношениях в хозяйственном процессе, финансовом механизме, технологии управления финансовой деятельностью хозяйствующего субъекта и отдельных инвестиционных проектов.

1.2. Задачи дисциплины

– Одной из основных задач изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у студентов знаний в области теории и методологии финансового управления; приемов и правил формирования финансового механизма, технологии управления финансовой деятельностью хозяйствующего субъекта, экономического обоснования и анализа полученных результатов.

– Вторая группа задач изучения дисциплины связана с формированием у студентов умений грамотно осуществлять постановку финансовых задач; принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов.

– Третья группа задач направлена на выработку у студентов навыков поиска, сбора и обработки финансовой информации; финансового анализа и прогнозирования; применения математического аппарата для экономического обоснования направлений инвестирования финансовых ресурсов; инвестиционного анализа и выбора источников финансирования капитала; расчета экономической и ликвидационной стоимости предприятия

–

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Финансовый менеджмент» (Б1.Б.11) относится к блоку 1 (базовая часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Инвестиционный анализ проектов, Корпоративные финансы, Проектное финансирование, Стратегический менеджмент, Управление финансовыми проектами.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– 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 студент должен:

– **знать** базовые теории и концепции финансового менеджмента; особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; методологические основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; методические основы управления оборотным капиталом и внеоборотными активами; международные аспекты финансового менеджмента.

– **уметь** принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; формировать дивидендную политику и структуру капитала; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов.

– **владеть** навыками оценки доходности кредитных операций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; навыками оценки активов и управления оборотным капиталом; навыками принятия инвестиционных решений и решений по финансированию, в том числе решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации; навыками оценки эффекта финансового рычага и формирования на его основе рациональной заемной политики; навыками оценки порога рентабельности и проведения углубленного операционного анализа; навыками проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии.

Согласована на портале № 19979

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры	
		8 семестр	9 семестр
Аудиторные занятия (всего)	20	4	16
Лекции	10	4	6
Практические занятия	10		10
Самостоятельная работа (всего)	151	140	11
Выполнение индивидуальных заданий	110	110	
Проработка лекционного материала	30	30	
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	8		8
Выполнение контрольных работ	3		3
Всего (без экзамена)	171	144	27
Подготовка и сдача экзамена	9		9
Общая трудоемкость ч	180	144	36
Зачетные Единицы	5.0	4.0	1.0

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	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
8 семестр					
1 Финансовый менеджмент как управленческий процесс	1	0	50	51	ПК-4
2 Базовые теории и концепции финансового менеджмента	1	0	40	41	ПК-4
3 Управление высоколиквидными и оборотными активами предприятия	2	0	50	52	ПК-4
Итого за семестр	4	0	140	144	
9 семестр					
4 Управление структурой и стоимостью капитала	2	2	2	6	ПК-4
5 Операционный анализ в финансовом ме-	1	2	2	5	ПК-4

Согласована на портале № 19979

неджменте					
6 Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте	1	2	2	5	ПК-4
7 Политика выплаты дивидендов и планирование операций на мировых рынках	2	4	5	11	ПК-4
Итого за семестр	6	10	11	27	
Итого	10	10	151	171	

5.2. Содержание разделов дисциплины (по лекциям)

Содержание разделов дисциплин (по лекциям) приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 - Содержание разделов дисциплин (по лекциям)

Названия разделов	Содержание разделов дисциплины по лекциям	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
8 семестр			
1 Финансовый менеджмент как управленческий процесс	Понятие и сущность финансового менеджмента. Основные подходы к определению и роли финансов в управлении пред-приятием. Предмет, цель и задачи финансового менеджмента. Объекты и субъекты финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Структура финансового механизма. Финансовые методы. Правовое обеспечение финансового менеджмента.	1	ПК-4
	Итого	1	
2 Базовые теории и концепции финансового менеджмента	Теория портфеля Г. Марковица. Теория структуры капитала Ф. Модильяни и М. Миллера. Теория арбитражного ценообразования. Теория ценообразования опционов. Теория иррелевантности дивидендов. Концепция эффективности рынка. Концепция компромисса между риском и доходностью. Концепция асимметричности информации. Концепция агентских отношений. Концепция альтернативных затрат. Концепция денежных потоков. Концепция стоимости капитала. Концепция временной стоимости денег.	1	ПК-4
	Итого	1	
3 Управление высоколиквидными и оборотными активами предприятия	Анализ движения денежных средств. Денежные средства и денежные потоки. Потоки денежных средств от основной, инвестиционной и финансовой деятельности. Управление денежными потоками. Свободный и ликвид-	2	ПК-4

Согласована на портале № 19979

	ный денежные потоки. Определение оптимального уровня денежных средств. Модель Баумоля. Модель Миллера— Орра. Производственный, финансовый и операционный циклы. Управление дебиторской задолженностью. Кредитная политика. Рациональная политика финансирования оборотных средств. Контроль за оборотными средствами. Эффективное управление товарно-материальными запасами.		
	Итого	2	
Итого за семестр		4	
9 семестр			
4 Управление структурой и стоимостью капитала	Понятие стоимости и структуры капитала. Источники формирования капитала предприятия. Средневзвешенная стоимость капитала. Предельная стоимость капитала. Оценка стоимости заемного капитала. Оценка стоимости элементов собственного капитала. Обыкновенные и привилегированные акции. Модели структуры капитала.	2	ПК-4
	Итого	2	
5 Операционный анализ в финансовом менеджменте	Операционный анализ. Роль левериджа в операционном анализе. Производственный, финансовый и совместный леверидж. Удельная маржинальная прибыль. Принятие управленческих решений на основе операционного анализа. Распределение накладных затрат по различным направлениям деятельности.	1	ПК-4
	Итого	1	
6 Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте	Инвестиции и инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Законодательная база инвестиционной деятельности. Венчурные, реальные и портфельные инвестиции. Аннуитет. Основные принципы анализа и моделирования денежных потоков инвестиционного проекта. Финансовые методы оценки инвестиционных проектов.	1	ПК-4
	Итого	1	
7 Политика выплаты дивидендов и планирование операций на мировых рынках	Политика выплаты дивидендов. Факторы, определяющие политику. Методики дивидендных выплат. Основные принципы методик дивидендных выплат. Преимущества и недостатки	2	ПК-4

Согласована на портале № 19979

	методик дивидендных выплат. Мировой финансовый рынок. Участники мирового финансового рынка и основные стратегии их операций. Финансовые посредники. Коммерческие банки и БМР. Арбитраж. Спекулятивные сделки. Валютные и процентные риски		
	Итого	2	
Итого за семестр		6	
Итого		10	

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
Предшествующие дисциплины							
1 Инвестиционный анализ проектов			+			+	
2 Корпоративные финансы	+	+		+	+		
3 Проектное финансирование			+			+	+
4 Стратегический менеджмент		+					
5 Управление финансовыми проектами			+	+	+		

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 и видов занятий, формируемых при изучении дисциплины

Компетенции	Виды занятий			Формы контроля
	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
ПК-4	+	+	+	Домашнее задание, Отчет по индивидуальному заданию, Экзамен, Проверка контрольных работ, Опрос на занятиях, Расчетная работа, Тест

Согласована на портале № 19979

6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП

7. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП

8. Практические занятия (семинары)

Наименование практических занятий (семинаров) приведено в таблице 8.1.

Таблица 8. 1 – Наименование практических занятий (семинаров)

Названия разделов	Наименование практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
9 семестр			
4 Управление структурой и стоимостью капитала	Управление структурой и стоимостью капитала. Оценка стоимости заемного капитала. Расчеты средневзвешенной стоимости капитала. Расчеты элементов стоимости собственного капитала. Определение оптимальной структуры капитала	2	ПК-4
	Итого	2	
5 Операционный анализ в финансовом менеджменте	Операционный анализ в финансовом менеджменте. Расчет объема продаж. Расчет производственного и производственно-финансового рычага. Анализ удельной маржинальной прибыли.	2	ПК-4
	Итого	2	
6 Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте	Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте. Расчет динамических и статических показателей оценки инвестиционных проектов. Расчет коэффициента эффективности инвестиций	2	ПК-4
	Итого	2	
7 Политика выплаты дивидендов и планирование операций на мировых рынках	Политика выплаты дивидендов. Планирование оптимальной последовательность выплаты дивидендов. Обоснование выбора оптимальной методики выплаты дивидендов.Планирование операций на мировых рынках в условиях глобализации. Расчеты эффективности операций страхования и хеджирования и выбор оптимальных вариантов.	4	ПК-4
	Итого	4	
Итого за семестр		10	
Итого		10	

9. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в

Согласована на портале № 19979

таблице 9.1.

Таблица 9.1 - Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
8 семестр				
1 Финансовый менеджмент как управленческий процесс	Проработка лекционного материала	10	ПК-4	Опрос на занятиях, Отчет по индивидуальному заданию, Тест
	Выполнение индивидуальных заданий	40		
	Итого	50		
2 Базовые теории и концепции финансового менеджмента	Проработка лекционного материала	10	ПК-4	Опрос на занятиях, Отчет по индивидуальному заданию, Тест
	Выполнение индивидуальных заданий	30		
	Итого	40		
3 Управление высоколиквидными и оборотными активами предприятия	Проработка лекционного материала	10	ПК-4	Опрос на занятиях, Отчет по индивидуальному заданию, Тест
	Выполнение индивидуальных заданий	40		
	Итого	50		
Итого за семестр		140		
9 семестр				
4 Управление структурой и стоимостью капитала	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	2	ПК-4	Домашнее задание, Опрос на занятиях, Экзамен
	Проработка лекционного материала	0		
	Итого	2		
5 Операционный анализ в финансовом менеджменте	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	2	ПК-4	Опрос на занятиях, Экзамен
	Проработка лекционного материала	0		
	Итого	2		
6 Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	2	ПК-4	Домашнее задание, Опрос на занятиях, Экзамен
	Проработка лекционного материала	0		
	Итого	2		
7 Политика выплаты дивидендов и	Выполнение контрольных работ	3	ПК-4	Домашнее задание, Опрос на занятиях, Про-

Согласована на портале № 19979

планирование операций на мировых рынках	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	2		верка контрольных работ, Расчетная работа, Экзамен
	Проработка лекционного материала	0		
	Итого	5		
Итого за семестр		11		
	Подготовка и сдача экзамена	9		Экзамен
Итого		160		

9.1. Темы контрольных работ

1. Расчеты эффективности операций страхования и хеджирования и выбор оптимальных вариантов.
2. Расчет показателя чистого и ликвидного денежного потока.
3. Расчет минимально необходимой потребности в денежных активах.
4. Оценка реального состояния дебиторской задолженности.
5. Расчет коэффициента инкассации наличности.
6. Расчет объема финансовых средств, авансируемый на формирование запасов

9.2. Темы индивидуальных заданий

1. Анализ деятельности современного предприятия в системе финансового менеджмента. Расчет основных показателей финансового анализа деятельности конкретного предприятия
2. Анализ источников информации для финансового анализа на примере конкретного предприятия.

10. Курсовая работа (проект)

Не предусмотрено РУП

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

Не предусмотрено

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Основная литература

1. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2012. 200 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3848, дата обращения: 19.05.2017.

12.2. Дополнительная литература

1. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2008. - 1024 с (наличие в библиотеке ТУСУР - 40 экз.)
2. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник для вузов / Е. И. Шохин [и др.] ; ред. Е. И. Шохин. - 3-е изд., стереотип. - М. : КноРус, 2011. - 480 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 474-475. -ISBN 978-5-406-01088-4 (наличие в библиотеке ТУСУР - 20 экз.)
3. Финансовый менеджмент для инженеров: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2015. 266 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/5061, дата обращения: 19.05.2017.

12.3 Учебно-методические пособия

12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Финансовый менеджмент: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Красина Ф. А. - 2012. 50 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3320, дата обращения: 19.05.2017.
2. Управление финансами предприятия: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Глухарева С. В. - 2015. 31 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6538, дата обращения: 19.05.2017.

Согласована на портале № 19979

12.3.2 Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа 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. Базы данных, информационно-справочные, поисковые системы и требуемое программное обеспечение

1. Официальный сайт Минфина РФ http: //www.minfin.ru
2. Официальный сайт Госкомстата РФ http: //www.gks.ru
3. Официальный сайт «Консультант +» http://www.consultant.ru
4. Официальный сайт Центробанка РФ https://www.cbr.ru/
5. Словарь экономических терминов http://economicportal.ru
6. Сайт, посвященный проблемам корпоративных финансов http: //www.cfin.r

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

13.1. Общие требования к материально-техническому обеспечению дисциплины

13.1.1. Материально-техническое обеспечение для лекционных занятий

Для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используется учебная аудитория, с количеством посадочных мест не менее 40-45, оборудованная доской и стандартной учебной мебелью. Имеются наглядные пособия в виде презентаций по лекционным разделам дисциплины.

13.1.2. Материально-техническое обеспечение для практических занятий

Для проведения практических (семинарских) занятий используется учебная аудитория, расположенная по адресу 634034, Томская область, г. Томск, Красноармейская улица, д. 146, 5 этаж, ауд. 503, 505. Состав оборудования: Учебная мебель; Экран с электроприводом DRAPER BARONET – 1 шт.; Мультимедийный проектор TOSHIBA – 1 шт.; Компьютеры класса не ниже Intel Pentium G3220 (3.0GHz/4Mb)/4GB RAM/ 500GB с широкополосным доступом в Internet, с мониторами типа Samsung 18.5" S19C200N– 18 шт.; Используется лицензионное программное обеспечение, пакеты версией не ниже: Microsoft Windows XP Professional with SP3; Visual Studio 2008 EE with SP1; Microsoft Office Visio 2010; Microsoft SQL-Server 2005; Matlab v6.5

13.1.3. Материально-техническое обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используется учебная аудитория (компьютерный класс), расположенная по адресу 634034, г. Томск, ул. Красноармейская, 146, 2 этаж, ауд. 204. Состав оборудования: учебная мебель; компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Ce1егоп D336 2.8ГГц. - 7 шт.; компьютеры подключены к сети ИНТЕРНЕТ и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

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

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При обучении студентов **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями слуха, мобильной системы обучения для студентов с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная ауди-

Согласована на портале № 19979

тория, в которой обучаются студенты с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При обучении студентов **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 удаленного просмотра.

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

14. Фонд оценочных средств

14.1. Основные требования к фонду оценочных средств и методические рекомендации

Фонд оценочных средств и типовые контрольные задания, используемые для оценки сформированности и освоения закрепленных за дисциплиной компетенций при проведении текущей, промежуточной аттестации по дисциплине приведен в приложении к рабочей программе.

14.2 Требования к фонду оценочных средств для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с инвалидностью предусмотрены дополнительные оценочные средства, перечень которых указан в таблице.

Таблица 14 – Дополнительные средства оценивания для студентов с инвалидностью

Категории студентов	Виды дополнительных оценочных средств	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 опорно-двигательного аппарата	Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету	Преимущественно дистанционными 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 средствам для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с ОВЗ 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.

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов 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.

Согласована на портале № 19979

Процедура оценивания результатов обучения 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 обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 19979

Приложение 1

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

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

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Финансовый менеджмент

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**
Направленность (профиль): **Управление проектом**
Форма обучения: **заочная**
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**
Кафедра: **менеджмента, кафедра менеджмента**
Курс: **4, 5**
Семестр: **8, 9**

Учебный план набора 2012 года

Разработчик:
- доцент каф. менеджмента О. П. Богданова

Экзамен: 9 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 19979

1. Введение

Фонд оценочных средств (ФОС) является приложением к рабочей программе дисциплины (практики) и представляет собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи (задания), контрольные работы, тесты и др.) и методов их использования, предназначенных для измерения уровня достижения студентом установленных результатов обучения.

ФОС по дисциплине (практике) используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

Перечень закрепленных за дисциплиной (практикой) компетенций приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень закрепленных за дисциплиной компетенций

Код	Формулировка компетенции	Этапы формирования компетенций
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	Должен знать базовые теории и концепции финансового менеджмента; особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; методологические основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; методические основы управления оборотным капиталом и внеоборотными активами; международные аспекты финансового менеджмента. ; Должен уметь принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; формировать дивидендную политику и структуру капитала; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов. ; Должен владеть навыками оценки доходности кредитных операций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; навыками оценки активов и управления оборотным капиталом; навыками принятия инвестиционных решений и решений по финансированию, в том числе решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации; навыками оценки эффекта финансового рычага и формирования на его основе рациональной заемной политики; навыками оценки порога рентабельности и проведения углубленного операционного анализа; навыками проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии. ;

Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенций на всех этапах приведены в таблице 2.

Таблица 2 – Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенций по этапам

Показатели и критерии	Знать	Уметь	Владеть

Согласована на портале № 19979

Отлично (высокий уровень)	Обладает фактическими и теоретическими знаниями в пределах изучаемой области с пониманием границ применимости	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем	Контролирует работу, проводит оценку, совершенствует действия работы
Хорошо (базовый уровень)	Знает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах изучаемой области	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования	Берет ответственность за завершение задач в исследовании, приспосабливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем
Удовлетворительно (пороговый уровень)	Обладает базовыми общими знаниями	Обладает основными умениями, требуемыми для выполнения простых задач	Работает при прямом наблюдении

2 Реализация компетенций

2.1 Компетенция ПК-4

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.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	базовые теории и концепции финансового менеджмента; особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; методологические основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; методические основы управления оборотным капиталом и внеоборотными активами; международные аспекты финансового менеджмента	принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; формировать дивидендную политику и структуру капитала; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов.	навыками оценки доходности кредитных операций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; навыками оценки активов и управления оборотным капиталом; навыками принятия инвестиционных решений и решений по финансированию, в том числе решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации; навыками оценки эффекта финансового рычага и формирования на его основе рациональной заемной политики; навыками оценки порога рентабельности и проведения углубленного операционного анализа; навыка-

Согласована на портале № 19979

			ми проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии
Виды занятий	• Лекции; • Самостоятельная работа; • Практические занятия;	• Лекции; • Самостоятельная работа; • Практические занятия;	• Самостоятельная работа;
Используемые средства оценивания	• Домашнее задание; • Отчет по индивидуальному заданию; • Опрос на занятиях; • Расчетная работа; • Тест; • Экзамен;	• Домашнее задание; • Отчет по индивидуальному заданию; • Опрос на занятиях; • Расчетная работа; • Тест; • Экзамен;	• Домашнее задание; • Отчет по индивидуальному заданию; • Расчетная работа; • Экзамен;

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 4.

Таблица 4 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• Имеет сформированные и систематические знания базовых теорий и концепций финансового менеджмента; знает и понимает особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; методологические основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; методические основы управления оборотным капиталом и внеоборотными активами; международные аспекты финансового менеджмента ; • В выступлениях и ответах легко оперирует научными терминами;	• Демонстрирует успешное умение принимать обоснованные финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; формировать дивидендную политику и структуру капитала; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов. ;	• Студент показывает успешные навыки оценки доходности кредитных операций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; навыки оценки активов и управления оборотным капиталом; навыки принятия инвестиционных решений и решений по финансированию, в том числе решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации; навыки оценки эффекта финансового рычага и формирования на его основе рациональной заемной политики; навыки оценки порога рентабельности и проведения углубленного операционного анализа; навыки проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии ;

Согласована на портале № 19979

Хорошо (базовый уровень)	• Знает содержание большей части теоретических и методологических аспектов финансового менеджмента, знает базовые теории и концепции финансового менеджмента; особенности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; методологические основы принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; методические основы управления оборотным капиталом и внеоборотными активами; международные аспекты финансового менеджмента ; • В ответах правильно использует основные научные термины;	• Показывает в целом успешные, но содержащие отдельные пробелы умения принимать обоснованные финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; формировать дивидендную политику и структуру капитала; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов. ;	• Демонстрирует хорошие, но недостаточно сформированные навыки оценки доходности кредитных операций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; навыки оценки активов и управления оборотным капиталом; навыки принятия инвестиционных решений и решений по финансированию, в том числе решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации; навыки оценки эффекта финансового рычага и формирования на его основе рациональной заемной политики; навыки оценки порога рентабельности и проведения углубленного операционного анализа; навыки проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии ;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	• Знает содержание основных теоретических и методологических аспектов финансового менеджмента, базовые теории и концепции финансового менеджмента; имеет представление об особенностях формирования и использования финансовых ресурсов предприятия; методологических основах принятия финансовых решений и диагностики финансового состояния предприятия; методических основах управления оборотным капиталом и внеоборотными актива-	• Показывает неполные, недостаточно сформированные умения принимать финансовые решения при разработке и реализации инвестиционных проектов; формировать дивидендную политику и структуру капитала; управлять издержками предприятия, оборотным капиталом и внеоборотными активами; оценивать риск и доходность финансовых активов. ;	• Имеет слабо сформированные навыки оценки доходности кредитных операций, принятия решений по формированию оптимальной системы кредитования; навыки оценки активов и управления оборотным капиталом; навыки принятия инвестиционных решений и решений по финансированию, в том числе решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации; навыки оценки эффекта финансового рычага и формирования на его осно-

Согласована на портале № 19979

	ми; международных аспектах финансового менеджмента ; • В ответах использует основные понятия дисциплины.;		ве рациональной заемной политики; навыки оценки порога рентабельности и проведения углубленного операционного анализа; навыки проведения инвестиционного анализа и разработки инвестиционной стратегии ;

3 Типовые контрольные задания

Для реализации вышеперечисленных задач обучения используются 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, в следующем составе.

3.1 Тестовые задания

- 1. Субъектом финансового менеджмента являются:
- а) Предприятие, как имущественный комплекс;
- б) Финансовые отношения;
- в) Финансовый менеджер/бухгалтер;
- г) Нет правильного ответа.
- 2. Объект финансового менеджмента являются:
- а) Финансы предприятия;
- б) Персонал предприятия;
- в) Основные фонды предприятия;
- г) Все ответы верны.
- 3. Метод финансового анализа, при котором показатели данного предприятия
- сравниваются с аналогичными за другие периоды:
- а) Горизонтальный;
- б) Вертикальный;
- в) Факторный;
- г) Сравнительный.
- 4. Источниками информации для финансового анализа являются:
- а) Баланс предприятия;
- б) Отчет о прибылях и убытках;
- в) Отчет о движении денежных средств;
- г) Все указанные формы.
- 5. Метод определения цены акционерного капитала, который аналогичен расчету доходности на рынке цен-ных бумаг США с b коэффициентом:
- а) Гордона;
- б) САРМ;
- в) Сравнение с доходностью по облигациям;
- г) “Цена/прибыль”.
- 6. Инвестиционный портфель – это…
- а) совокупность ценных бумаг принадлежащая одному лицу;
- б) совокупность активов и пассивов;
- в) совокупность издержек;
- г) совокупность доходов.

3.2 Темы домашних заданий

- Обоснование выбора оптимальной методики выплаты дивидендов. Оценка риска

Согласована на портале № 19979

– конкретного проекта. Определение оптимальной структуры капитала на примере конкретного

– предприятия. Анализ факторов, определяющих выбор инструментов краткосрочного кредитования

– на примере конкретной организации. Оценка реального состояния дебиторской

– задолженности. Оптимальное управление кредиторской задолженностью. Управление структурой

– и стоимостью капитала. Оценка стоимости заемного капитала. Расчеты средневзвешенной

– стоимости капитала. Определение оптимальной структуры капитала. Операционный анализ в

– финансовом менеджменте. Расчет объема продаж. Расчет производственного и производственно-

– финансового рычага. Анализ удельной маржинальной прибыли.

3.3 Темы индивидуальных заданий

– Анализ деятельности современного предприятия в системе финансового менеджмента. Расчет основных показателей финансового анализа деятельности конкретного предприятия

– Анализ источников информации для финансового анализа на примере конкретного предприятия.

3.4 Темы контрольных работ

– Расчеты эффективности операций страхования и хеджирования и выбор оптимальных вариантов.

– Расчет показателя чистого и ликвидного денежного потока.

– Расчет минимально необходимой потребности в денежных активах.

– Оценка реального состояния дебиторской задолженности.

– Расчет коэффициента инкассации наличности.

– Расчет объема финансовых средств, авансируемый на формирование запасов

3.5 Темы опросов на занятиях

– Математический инструментарий финансового менеджмента.

– Информационная база финансового менеджмента. Отчет о прибылях и убытках.

– Анализ деятельности предприятия в системе финансового менеджмента. Расчет основных показателей финансового анализа деятельности предприятия.

– Финансовая политика компании. Анализ факторов, определяющих выбор стратегии финансирования оборотных активов. Анализ факторов, определяющих выбор инструментов краткосрочного кредитования.

– Анализ отчета о движении денежных средств на предприятии. Расчет показателя чистого и ликвидного денежного потока. Расчет минимально необходимой потребности в денежных активах.

– Инвестиционный анализ в финансовом менеджменте. Расчет динамических и статических показателей оценки инвестиционных проектов. Расчет коэффициента эффективности инвестиций.

– Управление рисками. Анализ рыночного риска. Применение статического метода оценки риска. Оценка риска проекта. Анализ инвестиций с помощью дерева вероятностей. Анализ влияния масштаба диверсификации на размер риска.

– Политика выплаты дивидендов. Планирование оптимальной последовательность выплаты дивидендов. Обоснование выбора оптимальной методики выплаты дивидендов

3.6 Экзаменационные вопросы

– Основные цели и принципы организации финансового менеджмента на предприятии. 2. Субъект, объект и окружающая среда финансового менеджмента 3. Структура и задачи органов

– управления финансами 4. Управление дебиторской задолженностью 5. Показатели эффективности

Согласована на портале № 19979

– управления оборотными средствами предприятия 6. Финансовый цикл предприятия и его

– оптимизация 7. Управление денежными потоками предприятия 8. Оборотные средства

– предприятия, их классификация и экономический смысл 9. Использование переоценки основных

– фондов для оптимизации финансовых показателей 10. Кругооборот основных и оборотных фондов

– в промышленности 11. Методы расчета цены акционерного капитала (Гордона, CAPM) их

– достоинства, недостатки, сфера применения 12. Методы расчета цены акционерного капитала

– («сравнение с доходностью по облигациям», «цена/прибыль»), до-стоинства, недостатки, сфера

– применения. 13. Средневзвешенная цена капитала (модель WACC) 14. Рентабельность капитала и

– ее оценка. 15. Эффект финансового рычага и его использование 16. Способы финансирования

– деятельности предприятия 17. Реинвестирование прибыли 18. Банковское кредитование 19.

– Финансовый лизинг 20. Состав выручки предприятия 21. Структура затрат предприятия 22.

– Формирование и распределение прибыли на предприятии 23. Производственный (операционный

– рычаг) и его экономический смысл 24. Дивидендная политика предприятия 25. Методология

– проведения финансового анализа на предприятии внутренними пользователями 26. Оценка и

– управление ликвидностью предприятия 27. Анализ финансовой устойчивости 28.

– Кредитоспособность и платежеспособность предприятия, их оценка 29. Понятие, субъекты,

– объекты и способы финансирования инвестиционной деятельности 30. Анализ инвестиционных

– проектов 31. Экономические показатели, характеризующие эффективность инвестиционных

– проектов 32. Риск и доходность финансовых активов. 33. Мировой финансовый рынок. 34. Участники мирового финансового рынка и основные стратегии их операций. 35. Финансовые посредники. 36. Коммерческие банки и БМР. 37. Арбитраж. 38. Спекулятивные сделки. 39. Валютные и процентные риски. 40. Особенности финансового механизма некоммерческих организаций.

3.7 Темы расчетных работ

– Задача 1. Как необходимо изменить оборотный капитал, чтобы коэффициент текущей ликвидности достиг нормативного значения равного 2, при условии, что кредиторская задолженность на текущий момент составляет 1 00000 руб. и не увеличивается, а текущие активы составляют 1 600 руб.

– Задача 2. На сколько необходимо снизить кредиторскую задолженность для достижения уровня текущей ликвидности, равного 1, при условии что текущие активы составляют 400 тыс. руб. и не изменяются, а кредиторская задолженность равна 600 тыс. руб.

– Задача 3. Какой должна быть прибыль, идущая на пополнение оборотных средств, чтобы достичь нормативного значения коэффициента текущей ликвидности равного 2, при условии, что сумма срочных обязательств не возрастет. Текущие активы составляют 2 200 тыс. руб., срочные обязательства – 1 600 тыс. руб.

– Задача 4. Рассчитайте величину краткосрочной кредиторской задолженности и коэффициент текущей ликвидности при условии, что выручка от реализации равна 3 млн руб., величина

Согласована на портале № 19979

внеоборотных активов – 13 млн руб., отношение выручки к собственным оборотным средствам – 2, внеоборотные активы превышают оборотные в 4 раза.

4 Методические материалы

Для обеспечения процесса обучения и решения задач обучения используются следующие материалы:

– методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы фор-мирования компетенций, согласно п. 12 рабочей программы.

4.1. Основная литература

1. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2012. 200 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3848, свободный.

4.2. Дополнительная литература

1. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2008. - 1024 с (наличие в библиотеке ТУСУР - 40 экз.)
2. Финансовый менеджмент [Текст] : учебник для вузов / Е. И. Шохин [и др.] ; ред. Е. И. Шохин. - 3-е изд., стереотип. - М. : КноРус, 2011. - 480 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 474-475. -ISBN 978-5-406-01088-4 (наличие в библиотеке ТУСУР - 20 экз.)
3. Финансовый менеджмент для инженеров: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2015. 266 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/5061, свободный.

4.3. Обязательные учебно-методические пособия

1. Финансовый менеджмент: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Красина Ф. А. - 2012. 50 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3320, свободный.
2. Управление финансами предприятия: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Глухарева С. В. - 2015. 31 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6538, свободный.

4.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы

1. Официальный сайт Минфина РФ http: //www.minfin.ru
2. Официальный сайт Госкомстата РФ http: //www.gks.ru
3. Официальный сайт «Консультант +» http://www.consultant.ru
4. Официальный сайт Центробанка РФ https://www.cbr.ru/
5. Словарь экономических терминов http://economicportal.ru
6. Сайт, посвященный проблемам корпоративных финансов http: //www.cfin.r

Согласована на портале № 19979