

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

Документ подписан электронной подписью

Сертификат: 1с6сfa0a-52a6-4f49-aef0-5584d3fd4820

Владелец: Троян Павел Ефимович

Действителен: с 19.01.2016 по 16.09.2019

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Финансовый менеджмент**

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**

Направление подготовки (специальность): **38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль): **Финансы и кредит**

Форма обучения: **заочная**

Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**

Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**

Курс: **4**

Семестр: **7, 8**

Учебный план набора 2016 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	7 семестр	8 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	6	6	12	часов
2	Практические занятия	6	2	8	часов
3	Всего аудиторных занятий	12	8	20	часов
4	Из них в интерактивной форме	6		6	часов
5	Самостоятельная работа	96	127	223	часов
6	Всего (без экзамена)	108	135	243	часов
7	Подготовка и сдача экзамена		9	9	часов
8	Общая трудоемкость	108	144	252	часов
		7.0		7.0	3.Е

Контрольные работы: 7 семестр - 1; 8 семестр - 1

Экзамен: 8 семестр

Томск 2017

## ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

Рабочая программа составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 Экономика, утвержденного 12 ноября 2015 года, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры « \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ года, протокол № \_\_\_\_\_.

Разработчики:

Доцент каф. Экономики \_\_\_\_\_ В. Ю. Цибульникова

Доцент каф. Экономики \_\_\_\_\_ Ф. А. Красина

Заведующий обеспечивающей каф.  
экономики \_\_\_\_\_ М. В. Рыжкова

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

Декан ЗиВФ \_\_\_\_\_ И. В. Осипов

Заведующий выпускающей каф.  
экономики \_\_\_\_\_ М. В. Рыжкова

Эксперт:

Доцент каф. Экономики \_\_\_\_\_ Л. В. Земцова

## 1. Цели и задачи дисциплины

### 1.1. Цели дисциплины

Финансовый менеджмент представляет собой прикладную науку, посвященную обоснованию и разработке методов управления финансами хозяйствующего субъекта.

Цель изучения дисциплины – познакомить студентов с системой взаимоотношений, возникающих на предприятии по поводу рационального привлечения и эффективного использования финансовых ресурсов; научить принятию управленческих решений в области управления финансами.

### 1.2. Задачи дисциплины

- Задачи изучения дисциплины
- - изучение закономерностей денежного оборота хозяйствующего субъекта;
- - изучение особенностей организации управления финансами;
- - изучение системы информационного обеспечения финансового менеджмента;
- - формирование представления о стратегии и тактике финансового управления в современной рыночной экономике;
- - овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых решений;
- - овладение основами оценки финансовых и предпринимательских рисков;
- - овладение методологическими приемами планирования и прогнозирования денежных потоков.
- 

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Финансовый менеджмент» (Б1.В.ОД.7) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Финансово-экономическая оценка инвестиций, Финансовые вычисления, Экономика предприятия.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- ПК-3 способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами;
- ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;
- ПК-7 способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет;

В результате изучения дисциплины студент должен:

- **знать** • концептуальные основы финансового менеджмента; • основы управления составом и структурой капитала компании; • методы управления активами компании; • методы оптимизации денежных потоков компании; • методы прогнозирования и диагностики финансового состояния компании.
- **уметь** • 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 принятия управленческих решений в отношении активов и источников средств коммерческой организации

#### 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 7.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры	
		7 семестр	8 семестр
Аудиторные занятия (всего)	20	12	8
Лекции	12	6	6
Практические занятия	8	6	2
Из них в интерактивной форме	6	6	
Самостоятельная работа (всего)	223	96	127
Проработка лекционного материала	32	32	
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	64	56	8
Выполнение контрольных работ	127	8	119
Всего (без экзамена)	243	108	135
Подготовка и сдача экзамена	9		9
Общая трудоемкость ч	252	108	144
Зачетные Единицы	7.0	7.0	

#### 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
7 семестр					
1 Оценка денежных потоков предприятия	4	4	30	38	ПК-3, ПК-6, ПК-7
2 Управление активами и пассивами предприятия	2	2	66	70	ПК-3, ПК-6, ПК-7
Итого за семестр	6	6	96	108	
8 семестр					
3 Анализ структуры капитала и управление рисками предприятия	6	2	127	135	ПК-3, ПК-6, ПК-7
Итого за семестр	6	2	127	135	
Итого	12	8	223	243	

## 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
<b>7 семестр</b>			
1 Оценка денежных потоков предприятия	Цели, задачи и сущность финансового менеджмента в рыночной экономике: Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Финансовый менеджмент как управленческий процесс. Финансовая цель предприятия. Функции финансового менеджера. Финансовые инструменты.	3	ПК-3, ПК-6
	Методы оценки денежных потоков: Денежные потоки и методы их оценки. Прямая и обратная задача оценки денежного потока. Переменный, непрерывный и бессрочный аннуитеты. Метод депозитной книжки.	1	
	Итого	4	
2 Управление активами и пассивами предприятия	Анализ и управление оборотными средствами: Анализ и управление собственным капиталом. Анализ и управление запасами, дебиторской задолженностью (кредитная политика). Модели формирования собственных оборотных средств. Политика в области оборотного капитала.	2	ПК-6
	Итого	2	
Итого за семестр		6	
<b>8 семестр</b>			
3 Анализ структуры капитала и управление рисками предприятия	Анализ стоимости и структуры капитала: Текущая стоимость капитала. Оценка стоимость основных источников собственного и заемного капитала. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала. Основные теории структуры капитала. Теория Модильяни-Миллера. Традиционные теории капитала. Зависимость стоимости капитала от его структуры. Операционный анализ: Лeverидж и его роль в финансовом менеджменте. Производственный и финансовый лeverидж. Методы расчета операционного и фи-	6	ПК-3, ПК-6

	<p>нансового рычага. Принятие управленческих решений на основе маржинального подхода. Управление рисками в финансовом менеджменте: Управление рисками в финансовом менеджменте. Сущность и виды рисков. Классификация рисков. Методы оценки финансовых активов, доходности и риска. Основные способы противодействия риску. Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций. Дивидендная политика компании: Понятие дивиденда и дивидендной политики. Факторы, влияющие на дивидендную политику. Порядок выплаты дивидендов и их налогообложение. Формы и методики расчета и выплаты дивидендов</p> <p>Финансовое планирование и прогнозирование: Финансовое планирование и прогнозирование. Бюджет и его роль в управлении. Виды и методы составления бюджетов. Финансовая стратегия. Финансовое моделирование.</p>		
	Итого	6	
Итого за семестр		6	
Итого		12	

### 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
Предшествующие дисциплины			
1 Финансово-экономическая оценка инвестиций		+	
2 Финансовые вычисления	+		
3 Экономика предприятия		+	

### 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

	Виды занятий	Формы контроля

Компетенции	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
ПК-3	+	+	+	Контрольная работа, Отчет по лабораторной работе, Опрос на занятиях, Тест
ПК-6	+	+	+	Контрольная работа, Отчет по лабораторной работе, Опрос на занятиях, Расчетная работа, Тест
ПК-7			+	Контрольная работа, Опрос на занятиях, Тест

### 6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Технологии интерактивного обучения при разных формах занятий в часах приведены в таблице 6.1

Таблица 6.1 – Технологии интерактивного обучения при разных формах занятий в часах

Методы	Интерактивные практические занятия	Всего
7 семестр		
Работа в команде	6	6
Деловые игры		0
Итого за семестр:	6	6
8 семестр		
Решение ситуационных задач		0
Итого за семестр:	0	0
Итого	6	6

### 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
7 семестр			
1 Оценка денежных потоков предприятия	Постоянный, переменный, непрерывный и бессрочный аннуитеты.	4	ПК-6

	Итого	4	
2 Управление активами и пассивами предприятия	Расчет коэффициентов оборачиваемости запасов, дебиторской и кредиторской задолженности	2	ПК-6
	Итого	2	
Итого за семестр		6	
8 семестр			
3 Анализ структуры капитала и управление рисками предприятия	Оценка стоимость основных источников собственного и заемного капитала. Средневзвешенная стоимость капитала.	2	ПК-3, ПК-6
	Итого	2	
Итого за семестр		2	
Итого		8	

### 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
7 семестр				
1 Оценка денежных потоков предприятия	Выполнение контрольных работ	8	ПК-3, ПК-6, ПК-7	Контрольная работа, Опрос на занятиях, Расчетная работа
	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	22		
	Итого	30		
2 Управление активами и пассивами предприятия	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	34	ПК-3, ПК-6, ПК-7	Опрос на занятиях
	Проработка лекционного материала	32		
	Итого	66		
Итого за семестр		96		
8 семестр				
3 Анализ структуры капитала и управление рисками предприятия	Выполнение контрольных работ	119	ПК-3, ПК-6, ПК-7	Контрольная работа, Тест
	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	8		
	Итого	127		



Итого за семестр		127		
	Подготовка и сдача экзамена	9		Экзамен
Итого		232		

### 9.1. Темы контрольных работ

1. Прогнозирование денежного потока
2. Расчет оптимального остатка денежных средств. Прогнозирование денежного потока.

### 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 для инженеров: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2015. 266 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/5061>, дата обращения: 22.05.2017.
2. Управление денежными средствами: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2016. 176 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6486>, дата обращения: 22.05.2017.

#### 12.2. Дополнительная литература

1. Финансовый менеджмент: учебник для вузов / Е. И. Шохин [и др.] ; ред. Е. И. Шохин. - 3-е изд., стер. - М. : КноРус, 2011. - 480 с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 20 экз.)
2. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2012. 200 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/3848>, дата обращения: 22.05.2017.

#### 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: 22.05.2017.
2. Финансовый менеджмент : методические указания к лабораторным работам для студентов экономических специальностей / В. Ю. Цибульникова, Ф. А. Красина ; Федеральное агентство по образованию, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Кафедра экономики. - Томск : [б. и.], 2007. - 66 с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 16 экз.)

##### 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. <http://www.cfin.ru/> — сайт, посвященный корпоративным финансам.
2. <http://www.consulting.ru/> — материалы по различным аспектам ведения бизнеса и финансовой отчетности.

## **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 22-24, 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, 6 этаж, ауд. 611. Состав оборудования: Учебная мебель; Доска магнитно-маркерная -1шт.; Коммутатор D-Link Switch 24 port - 1шт.; Компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Celeron D336 2.8ГГц. -30 шт. Используется лицензионное программное обеспечение, пакеты версией не ниже: Microsoft Windows XP Professional with SP3/Microsoft Windows 7 Professional with SP1; Microsoft Windows Server 2008 R2; Visual Studio 2008 EE with SP1; Microsoft Office Visio 2010; Microsoft Office Access 2003; VirtualBox 6.2. Имеется помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

#### **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 Celeron 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 аудитория, 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.

Лекции по дисциплине проводятся в виде обсуждения презентаций. В начале каждой лек-

ции в течение 5 мин. проводится устный опрос по теме предыдущего занятия. Во время лекции студентам задаются вопросы по текущей теме, проводится обсуждение ответов студентов. В конце лекций преподаватель отвечает на вопросы студентов.

Цель проведения практических занятий - закрепить знания, полученные на лекциях, сформировать навыки решения ситуационных задач. К каждому занятию студенту выдаются предполагаемые вопросы для обсуждения, указывается литература, изучение которой необходимо для подготовки к занятиям. Во время занятий студенты самостоятельно решают ситуационные задачи, в конце занятия подводятся итоги и проводится обсуждение принятых решений.

Лабораторные работы проводятся в виде деловой игры «Бизнес-курс. Корпорация +». Во время игры студенты управляют виртуальным предприятием, действующим в условиях конкуренции. При этом программа представляет подробную информацию о результатах деятельности предприятия на каждом шаге игры в виде различных отчетно-аналитических форм. Игра продолжается 3 условных года с ежемесячной разбивкой

На первом занятии студенты разбиваются на команды по 3-4 человека и все дальнейшие занятия проводятся в виде командной работы. Каждый из участников игры может испытать себя в роли руководителя, обладающего всей полнотой власти в компании и в то же время несущего полную ответственность за ее дела. По результатам работы в программе формируется рейтинг каждой команды (виртуального предприятия). Задача команды - добиться максимального значения рейтинга к концу игрового курса. Оценка за лабораторные работы выставляется с учетом набранного рейтинга, активности каждого члена команды, составлении отчета. Защита отчетов проводится на последнем занятии.

Самостоятельная работа студентов заключается в работе над учебниками и конспектом лекций, подготовке к контрольным работам, лабораторным и практическим занятиям, подготовке к экзамену. Для подготовки к лабораторным работам студенты могут использовать демо-версию деловой игры и тренироваться в принятии управленческих решений и оценке их последствий.

Контрольные работы проводятся во время лекционных занятий, контрольная работа № 1 проводится после изучения темы 2; контрольная работа № 2 проводится на последней лекции.

#### **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.

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.

**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): **38.03.01 Экономика**  
Направленность (профиль): **Финансы и кредит**  
Форма обучения: **заочная**  
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**  
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**  
Курс: **4**  
Семестр: **7, 8**

Учебный план набора 2016 года

Разработчики:

- Доцент каф. Экономики В. Ю. Цибульникова
- Доцент каф. Экономики Ф. А. Красина

Экзамен: 8 семестр

Томск 2017

## 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-7	способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Должен знать • концептуальные основы финансового менеджмента; • основы управления составом и структурой капитала компании; • методы управления активами компании; • методы оптимизации денежных потоков компании; • методы прогнозирования и диагностики финансового состояния компании. ;
ПК-6	способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Должен уметь • 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. ;
ПК-3	способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	Должен владеть навыками принятия управленческих решений в отношении активов и источников средств коммерческой организации;

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
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	Работает при прямом наблюдении

		задач	
--	--	-------	--

## 2 Реализация компетенций

### 2.1 Компетенция ПК-7

ПК-7: способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет.

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	источники получения отечественных и зарубежных источников информации; методику анализа и подготовки информационных обзоров; методику составления аналитического отчета в сфере финансового менеджмента	собрать и проанализировать информацию отечественных и зарубежных источников; подготовить и публично защитить результаты работы в виде доклада, информационного обзора, аналитического отчета; по проблемам управления финансами	навыками работы с основными нормативно-правовыми документами в финансовом менеджменте
Виды занятий	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>
Используемые средства оценивания	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрольная работа;</li> <li>• Опрос на занятиях;</li> <li>• Тест;</li> <li>• Экзамен;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрольная работа;</li> <li>• Опрос на занятиях;</li> <li>• Тест;</li> <li>• Экзамен;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Экзамен;</li> </ul>

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)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• имеет сформированные и систематические знания о составе и содержании зарубежных информационных источников о социально-экономических явлениях и процессах; документации на зарубежных языках в сфере управленческой деятельности;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• собрать и проанализировать информацию отечественных и зарубежных источников;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• на достаточно высоком уровне владеет методами анализа управленческий, финансовой, маркетинговой и иной документации на предприятии на зарубежных языках в сфере управленческой деятельности;</li> </ul>

Хорошо (базовый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• основные и дополнительные источники получения информации;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• готовить всесторонний аналитический отчет о состоянии и тенденциях развития предприятия;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• методами анализа управленческий, финансовой, маркетинговой и иной документации на предприятии на зарубежных языках в сфере управленческой деятельности;</li> </ul>
Удовлетворительно (пороговый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• основные источники получения информации;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• показывает неполное, недостаточно сформированное умение проводить анализ состояния и тенденций развития предприятия;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• демонстрирует неполное, недостаточное владение методами диагностики состояния предприятия и средствами подготовки информационных обзоров для принятия управленческих решений;</li> </ul>

## 2.2 Компетенция ПК-6

ПК-6: способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	методы управления активами компании; методы оптимизации денежных потоков компании .	анализировать и прогнозировать финансовое состояние компании; принимать решения об инвестициях; оценивать финансовую устойчивость положения компании	навыками принятия управленческих решений с учетом имеющейся финансовой информации
Виды занятий	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>
Используемые средства оценивания	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрольная работа;</li> <li>• Отчет по лабораторной работе;</li> <li>• Опрос на занятиях;</li> <li>• Расчетная работа;</li> <li>• Тест;</li> <li>• Экзамен;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрольная работа;</li> <li>• Отчет по лабораторной работе;</li> <li>• Опрос на занятиях;</li> <li>• Расчетная работа;</li> <li>• Тест;</li> <li>• Экзамен;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Отчет по лабораторной работе;</li> <li>• Расчетная работа;</li> <li>• Экзамен;</li> </ul>

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 6.



Таблица 6 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>способен перечислить основные термины и понятия и самостоятельно раскрыть содержание термина или понятия во взаимосвязи с иными элементами терминологии; ;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>корректно обрабатывать и анализировать материалы требуемые для подготовки лабораторной работы и контрольной работы из периодических журналов и информационных научно-образовательных ресурсов; ;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>свободно информационными, компьютерными и сетевыми технологиями для поиска информации из различных источников и баз данных; ;</li> </ul>
Хорошо (базовый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>способен перечислить основные термины и понятия и самостоятельно раскрыть содержание термина или понятия;;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>обрабатывать и анализировать материалы, требуемые для подготовки лабораторной работы и контрольной работы из информационных научно-образовательных ресурсов; ;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>использовать информационные, компьютерные и сетевые технологии для поиска информации из различных источников и баз данных, пользуясь инструктивными и справочными материалами;;</li> </ul>
Удовлетворительно (пороговый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>способен перечислить основные термины и понятия и корректно определить значение термина или понятия через выбор из предложенного списка вариантов;;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>корректно обрабатывать материалы требуемые для подготовки лабораторной работы и контрольной работы из информационных научно-образовательных ресурсов;;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>использовать информационные, компьютерные и сетевые технологии для поиска информации из различных источников и баз данных, периодически обращаясь за помощью к преподавателю;;</li> </ul>

### 2.3 Компетенция ПК-3

ПК-3: способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	методы сбора и обработки данных, необходимых для решения поставленных экономических задач, расчета основных показателей деятельности фирмы и обоснования управленческих решений;	вырабатывать управленческие решения, исходя из анализа различных вариантов, в целях повышения эффективности деятельности фирмы; использовать необходимые данные отечественных и зарубежных источников при проведении анализа экономических данных в соответствии с постав-	навыками проведения расчетов, представления результатов работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

		ленной задачей и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет.	
Виды занятий	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Самостоятельная работа;</li> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> </ul>
Используемые средства оценивания	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрольная работа;</li> <li>• Отчет по лабораторной работе;</li> <li>• Опрос на занятиях;</li> <li>• Тест;</li> <li>• Экзамен;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрольная работа;</li> <li>• Отчет по лабораторной работе;</li> <li>• Опрос на занятиях;</li> <li>• Тест;</li> <li>• Экзамен;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Отчет по лабораторной работе;</li> <li>• Экзамен;</li> </ul>

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 8.

Таблица 8 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Обладает фактическими и теоретическими знаниями в пределах изучаемой области с пониманием границ применимости;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Обладает диапазоном практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контролирует работу, проводит оценку, совершенствует действия работы;</li> </ul>
Хорошо (базовый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Знает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах изучаемой области;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Обладает диапазоном практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• уверенно методами решения задач, способностью приспособлять свое поведение к обстоятельствам при решении проблем;</li> </ul>
Удовлетворительно (пороговый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Обладает базовыми общими знаниями;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Обладает основными умениями, требуемыми для выполнения простых задач;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• терминологией предметной области знания; работает при прямом наблюдении;</li> </ul>

### 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

- Расчет оптимального остатка денежных средств. Прогнозирование денежного потока.

#### 3.2 Темы опросов на занятиях

- Прогнозирование денежного потока

#### 3.3 Темы контрольных работ

- Контрольная 2. Оценка капитала:
- 1. Выручка от продаж компании «Стелька» в следующем году должна составить 800 000

тыс. руб., оборачиваемость акти-вов - 2,5 раза, рентабельность продаж - 8%. Какой предполагается чистая прибыль и рентабельность активов?

–

– 2. Компания «Мост» имеет постоянные затраты 180 000 тыс. долл., продукция продается по 60 долл. при переменных затратах 35 долл. Покупка нового оборудования за 400 000 долл. увеличит постоянные затраты до 250 000 долл. Цена продаж останется на том же уровне, но увеличение автоматизации производства приведет к снижению переменных затрат до 30 долл. Как изменится точка безубыточности?

– Контрольная 1. Денежные потоки:

– Вы хотите, чтобы ваш сын во время учебы в университете ежегодно в начале года в течение 5 лет получал определенные суммы. Первая выплата равна 50 тыс. руб., затем выплаты будут увеличиваться на 5 тыс. руб. Сейчас сыну 15 лет, поступление в университет - в 17 лет. Какую сумму необходимо для этого внести на депозит, если банк начисляет сложные проценты по ставке 10 % годовых, внесение денежных средств на депозит- ежеквартальное?

### **3.4 Экзаменационные вопросы**

– 1. Непрерывный и бессрочный аннуитет: виды, формулы, схемы расчета, особенности 2. Переменный аннуитет: виды, формулы, схемы расчета, особенности 3. Управление оборотными активами предприятия: основные показатели 4. Финансовый, производственный, операционный рычаги: определение, формулы расчета, взаимосвязь 5. Методы управления структурой и стоимостью капитала 6. Методы управления денежными средствами предприятия 7. Способы оценки финансового состояния предприятия 8. Анализ движения денежных средств на предприятии 9. Управление денежными потоками предприятия 10. Определение оптимального

– уровня денежных средств на предприятии 11. Управление дебиторской задолженностью. Кредитная политика предприятия 12. Управление товарно-материальными запасами предприятия 13. Понятие стоимости и структуры капитала. Определение средневзвешенной стоимости капитала 14. Роль леввериджа в операционном анализе. Принятие управленческих решений на основе операционного анализа 15. Управление рисками предприятия. Понятие и виды рисков. 16. Методы оценки риска. Процесс управления рисками. Диверсификация 17. Политика выплаты дивидендов. Факторы, определяющие дивидендную политику. Порядок выплаты дивидендов. Методики

– выплаты дивидендов

### **3.5 Темы расчетных работ**

– Годовой спрос на продукцию составляет 38900 единиц. Стоимость заказа равна 1360 рублей за заказ. Издержки хранения одной единицы продукции равны 3700 руб. в год. Время доставки заказа 13 дней. Определить оптимальный размер заказа, общие издержки по запасам, уровень повторного заказа. Количество рабочих дней в году принять равным 360.

### **3.6 Темы лабораторных работ**

– Непрерывный и переменный аннуитеты

## **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 формирования компетенций, согласно п. 12 рабочей программы.

### **4.1. Основная литература**

1. Финансовый менеджмент для инженеров: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2015. 266 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/5061>, свободный.

2. Управление денежными средствами: Учебное пособие / Цибулькинова В. Ю. - 2016. 176 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6486>, свободный.

### **4.2. Дополнительная литература**

1. Финансовый менеджмент: учебник для вузов / Е. И. Шохин [и др.] ; ред. Е. И. Шохин. - 3-е изд., стер. - М. : КноРус, 2011. - 480 с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 20 экз.)

2. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Красина Ф. А. - 2012. 200 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/3848>, 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. Финансовый менеджмент : методические указания к лабораторным работам для студентов экономических специальностей / В. Ю. Цибульникова, Ф. А. Красина ; Федеральное агентство по образованию, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Кафедра экономики. - Томск : [б. и.], 2007. - 66 с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 16 экз.)

#### **4.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы**

1. <http://www.cfin.ru/> — сайт, посвященный корпоративным финансам.

2. <http://www.consulting.ru/> — материалы по различным аспектам ведения бизнеса и финансовой отчетности.