

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«СЕВЕРО-КАВКАЗСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»**

«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по учебной работе \_\_\_\_\_ Г.Ю. Нагорная

«30» 03 \_\_\_\_\_



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)**

Уровень образовательной программы магистратура

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) Экономика и финансы

Форма обучения очная (очно – заочная, заочная)

Срок освоения ОП 2 года ( 2 года 3 месяца, 2года 6 месяцев)

Институт Экономики и управления

Кафедра разработчик РПД Финансы и кредит

Выпускающая кафедра Финансы и кредит

Начальник  
учебно-методического управления

\_\_\_\_\_

Семенова Л.У.

Директор института

\_\_\_\_\_

Канцеров Р.А.

Заведующий выпускающей кафедрой

\_\_\_\_\_

Темижева Г.Р.

г. Черкесск, 2023 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. Цели освоения дисциплины</b>	4
<b>2. Место дисциплины в структуре образовательной программы</b>	4
<b>3. Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>	5
<b>4. Структура и содержание дисциплины</b>	5
4.1. Объем дисциплины и виды учебной работы	5
4.2. Содержание дисциплины	7
4.2.1. Разделы (темы) дисциплины, виды учебной деятельности и формы контроля	7
4.2.2. Лекционный курс	9
4.2.3. Практические занятия	11
4.3. Самостоятельная работа обучающегося	14
<b>5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине</b>	20
<b>6. Образовательные технологии</b>	20
<b>7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины</b>	20
7.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы	21
7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»	21
7.3. Информационные технологии, лицензионное программное обеспечение	22
<b>8. Материально-техническое обеспечение дисциплины</b>	22
8.1. Требования к аудиториям (помещениям, местам) для проведения занятий	23
8.2. Требования к оборудованию рабочих мест преподавателя и обучающихся	23
8.3. Требования к специализированному оборудованию	23
<b>9. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья</b>	23
<b>Приложение 1. Фонд оценочных средств</b>	24
<b>Приложение 2. Аннотация рабочей программы дисциплины</b>	
<b>Рецензия на рабочую программу дисциплины</b>	
<b>Лист переутверждения рабочей программы дисциплины</b>	

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)» состоит в формировании у обучающихся профилирующих компетенций, позволяющих создавать финансовые модели компаний, использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов.

При этом *задачами* дисциплины являются:

- Познакомить обучающихся с основами современного стоимостного подхода к осуществлению финансового менеджмента компании; показать преимущества и недостатки бухгалтерского и стоимостного подходов к финансовому анализу;
- Научить финансовому моделированию компании и выбору на основе финансовой модели эффективных финансовых и инвестиционных решений, приемлемых для всех заинтересованных в компании экономических субъектов;
- Развить способности обучающихся анализировать и объективно оценивать процессы, происходящие в экономической и финансовой сферах, их влияние на результаты функционирования бизнеса, способности находить эффективные организационно-управленческие решения инвестиционного и финансового характера,;
- Использует методы прогнозирования кризисных ситуаций и приемы их хеджирования.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

**2.1.** Дисциплина «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1. Дисциплины (модули), имеет тесную связь с другими дисциплинами.

**2.2.** В таблице приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП.

### Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
1	Опирается на знания, умения и навыки, сформированные дисциплинами предыдущего уровня образования	Преддипломная практика
2	Эконометрика (продвинутый уровень)	
3	Бухгалтерский финансовый учет и отчетность (продвинутый уровень)	

### 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Планируемые результаты освоения образовательной программы (ОП) – компетенции обучающихся определяются требованиями стандарта по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность профиль «Экономика и финансы» и формируются в соответствии с матрицей компетенций ОП

№ п/п	Номер/индекс компетенции	Наименование компетенции (или ее части)	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:
1	2	3	4
1.	ПК-6	Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	<p>ПК-6-1 Ориентируется в нормативно-правовой базе, ведет поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования.</p> <p>ПК-6-2 Осуществляет сбор, систематизацию, структурирование и анализ отобранной информации.</p> <p>ПК-6-3 интерпретирует полученные результаты и принимает решения, повышающие эффективность функционирования предприятия</p> <p>ПК-6-4. Использует методы прогнозирования кризисных ситуаций и приемы их хеджирования</p>

### 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### 4.1. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ РАБОТЫ

##### Очное обучение

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		№ 3
		часов
1	2	3
<b>Аудиторная контактная работа (всего)</b>	40	40
В том числе:		
Лекции	12	12
Практические занятия , Семинары	28	28
Лабораторные работы	-	-
<b>Контактная внеаудиторная работа</b>	2	2
В том числе: индивидуальные и групповые консультации	2	2
<b>Самостоятельная работа обучающегося (СРО)** (всего)</b>	66	66
Доклад	12	12
Просмотр и конспектирование видеолекций	12	12

Подготовка к занятиям		14	14
Подготовка к текущему контролю		12	12
Работа с книжными источниками (учебниками, задачниками, с основной и дополнительной рекомендованной литературой, интернет источниками)		14	14
Подготовка к промежуточному контролю		2	2
<b>Промежуточная аттестация</b>	экзамен <b>в том числе:</b>	Э (36)	Э (36)
	Прием экз., час.	0,5	0,5
	Консультация, час.	2	2
	СРО, час.	33,5	33,5
<b>ИТОГО: Общая трудоемкость</b>	<b>часов</b>	144	144
	<b>зач. ед.</b>	4	4

### Заочное обучение

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры	
		№ 2	
		часов	
1	2	3	
<b>Аудиторная контактная работа (всего)</b>	16	16	
В том числе:			
Лекции	6	6	
Практические занятия , Семинары	10	10	
Лабораторные работы	-	-	
<b>Контактная внеаудиторная работа</b>	1	1	
В том числе: индивидуальные и групповые консультации	1	1	
<b>Самостоятельная работа обучающегося (СРО)** (всего)</b>	118	118	
Доклад	20	20	
Просмотр и конспектирование видеолекций	24	24	
Подготовка к занятиям	24	24	
Подготовка к текущему контролю	24	24	
Работа с книжными источниками (учебниками, задачниками, с основной и дополнительной рекомендованной литературой, интернет источниками)	24	24	
Подготовка к промежуточному контролю	2	2	
<b>Промежуточная аттестация</b>	экзамен <b>в том числе:</b>	Э	Э
	Прием экз., час.	0,5	0,5
	СРО, час.	8,5	8,5
<b>ИТОГО: Общая трудоемкость</b>	<b>часов</b>	144	144
	<b>зач. ед.</b>	4	4

**Очно-заочное обучение**

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры
			№ 4
1		2	3
<b>Аудиторная контактная работа (всего)</b>		40	40
В том числе:			
Лекции		12	12
Практические занятия , Семинары		28	28
Лабораторные работы		-	-
<b>Контактная внеаудиторная работа</b>		2	2
В том числе: индивидуальные и групповые консультации		2	2
<b>Самостоятельная работа обучающегося (СРО)** (всего)</b>		75	75
Доклад		12	12
Просмотр и конспектирование видеолекций		14	14
Подготовка к занятиям		16	16
Подготовка к текущему контролю		15	15
Работа с книжными источниками (учебниками, задачками, с основной и дополнительной рекомендованной литературой, интернет источниками)		16	16
Подготовка к промежуточному контролю		2	2
<b>Промежуточная аттестация</b>	экзамен	Э (27)	Э (27)
	<b>в том числе:</b>		
	Прием экз., час.	0,5	0,5
	Консультация, час.	2	2
	СРО, час.	24,5	24,5
<b>ИТОГО:</b>	<b>часов</b>	144	144
	<b>зач. ед.</b>	4	4
<b>Общая трудоемкость</b>			

**4.2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ****4.2.1. Разделы (темы) дисциплины, виды учебной деятельности и формы контроля****Очное обучение**

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Виды учебной деятельности, включая самостоятельную работу обучающихся (в часах)	Формы текущей и промежуточной аттестации

		Л	ЛР	ПЗ	СР О	все го	
1	3	4	5	6	7	8	9
<b>Семестр 3</b>							
1.	Теоретические основы финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег.	2	-	4	12	18	тестовый контроль, собеседование
2	Организация и управление финансовым потоком. Риски и доходность в финансовом менеджменте	2		6	8	16	собеседование, текущий тестовый контроль, защита докладов
3	Управление стоимостью и структурой капитала. Управление текущими издержками.	2		4	10	16	защита докладов, собеседование
4	Управление оборотными и внеоборотными активами .Управление дивидендной политикой предприятия. Управление инвестициями.	2		6	12	20	защита докладов, текущий тестовый контроль
5	Внутрифирменное планирование финансовой деятельности.	2		4	10	16	тестовый контроль, собеседование, защита докладов
6	Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности.	2		4	14	20	Собеседование, тестовый контроль, защита докладов, контрольная работа
	<b>ИТОГО:</b>	<b>12</b>		<b>28</b>	<b>66</b>	<b>106</b>	
	Контактная внеаудиторная работа					2	
	Промежуточная аттестация					36	Экзамен
	<b>ВСЕГО ЗА 3 СЕМЕСТР</b>					<b>144</b>	

**Заочное обучение**

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Виды учебной деятельности, включая самостоятельную работу обучающихся (в часах)					Формы текущей и промежуточн ой аттестации
		Л	ЛР	ПЗ	СР О	все го	
1	3	4	5	6	7	8	9
<b>Семестр 2</b>							
1.	Теоретические основы финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег.	2	-	2	18	22	тестовый контроль, собеседовани е
2	Организация и управление финансовым потоком. Риски и доходность в финансовом менеджменте	-		2	20	22	собеседовани е, текущий тестовый контроль, защита докладов
3	Управление стоимостью и структурой капитала. Управление текущими издержками.	2			20	22	защита докладов, собеседовани е
4	Управление оборотными и внеоборотными активами .Управление дивидендной политикой предприятия. Управление инвестициями.	2		2	20	24	защита докладов, текущий тестовый контроль
5	Внутрифирменное планирование финансовой деятельности.			2	20	22	тестовый контроль, собеседовани е, защита докладов
6	Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности.	-		2	20	22	Собеседовани е, тестовый контроль, защита докладов, контрольная работа
	<b>ИТОГО:</b>	<b>6</b>		<b>10</b>	<b>118</b>	<b>134</b>	
	Контактная внеаудиторная работа					1	
	индивидуальные и групповые консультации					0,5	



	Промежуточная аттестация					8,5	Экзамен
	<b>ВСЕГО ЗА 3 СЕМЕСТР</b>					<b>144</b>	

### Очно-заочное обучение

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Виды учебной деятельности, включая самостоятельную работу обучающихся (в часах)					Формы текущей и промежуто чной аттестации
		Л	ЛР	ПЗ	СР О	всег о	
1	3	4	5	6	7	8	9
<b>Семестр 4</b>							
1.	Теоретические основы финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег.	2	-	4	12	18	тестовый контроль, собеседован ие
2	Организация и управление финансовым потоком. Риски и доходность в финансовом менеджменте	2		6	12	20	собеседован ие, текущий тестовый контроль, защита докладов
3	Управление стоимостью и структурой капитала. Управление текущими издержками.	2		4	12	18	защита докладов, собеседован ие
4	Управление оборотными и внеоборотными активами .Управление дивидендной политикой предприятия. Управление инвестициями.	2		6	14	22	защита докладов, текущий тестовый контроль
5	Внутрифирменное планирование финансовой деятельности.	2		4	11	17	тестовый контроль, собеседован ие, защита докладов

6	Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности.	2		4	14	20	Собеседование, тестовый контроль, защита докладов, контрольная работа
	<b>ИТОГО:</b>	<b>12</b>		<b>28</b>	<b>75</b>	<b>115</b>	
	Контактная внеаудиторная работа					2	
	Консультации					2	
	индивидуальные и групповые консультации					0,5	
	Промежуточная аттестация					24,5	Экзамен
	<b>ВСЕГО ЗА 3 СЕМЕСТР</b>					<b>144</b>	

#### 4.2.2. Лекционный курс

№ п/п	Наименование темы лекции	Содержание лекции	Всего часов		
			4	5	
			ОФО Семестр 3	ЗФО Семестр 2	ОЗФО Семестр 4
1.	Теоретические основы финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег.	Стоимость и цена капитала Денежное выражение стоимости капитала представляет собой цену капитала.	2	2	2
2.	Организация и управление финансовым потоком. Риски и доходность в финансовом менеджменте	Показатели использования собственного капитала. Анализ использования собственного капитала по балансовой отчетности предприятия. Анализ влияния изменения финансовых результатов на прирост собственного капитала. Оценка влияния заемного капитала на рентабельность собственного капитала. Оценка экономического роста предприятия. Оценка факторов, влияющих на коэффициент устойчивости экономического роста	2	-	2

3.	Управление стоимостью и структурой капитала. Управление текущими издержками. Управление оборотными и внеоборотными активами	Состав оборотного капитала предприятия и особенности финансового управления им. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли. Управление дебиторской задолженностью. Анализ величины безнадежных долгов и создание необходимых резервов. Экономическая сущность и классификация инвестиций. Правила и критерии принятия инвестиционных решений. Принципы формирования и разработки инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия. Управление финансовыми инвестициями.	2	2	2
4.	Управление дивидендной политикой предприятия. Управление инвестициями.	Цель и задачи планирования финансовой деятельности. Бизнес-план и его финансовые аспекты. Виды внутрифирменного финансового планирования. Имитационная модель финансового планирования и прогнозирования.	2	2	2
5.	Внутрифирменное планирование финансовой деятельности.	Оценка структуры баланса. Оценка платежеспособности и ликвидности. Анализ финансовых результатов предприятия. Анализ деловой активности. Оценка вероятности банкротства. Оценка безубыточности	2		2
6.	Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности.	Модели, принципы и методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования. Управление инвестиционным портфелем компании.	2	-	2
	<b>ИТОГО часов в семестре:</b>		<b>12</b>	<b>6</b>	<b>12</b>

## 4.2.3. Практические занятия

№ п/п	Наименование практического занятия	Содержание практического занятия	Всего часов		
			4	5	6
			<b>ОФО</b> Семестр <b>3</b>	<b>ЗФО</b> Семестр <b>2</b>	<b>ОЗФО</b> Семестр <b>4</b>
1.	Теоретические основы финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег.	Концепция стоимости, капитала и прибыли. Концепция риска и доходности. Концепция денежного потока. Концепция временной стоимости денег. Концепция упущенных возможностей (концепция альтернативных затрат). Концепция асимметрии информации. Концепция агентских отношений. Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта	4	2	4
2.	Организация и управление финансовым потокком. Риски и доходность в финансовом менеджменте	Понятие риска, его виды Методы управления риском Модель оценки доходности финансовых активов (САРМ)	6	2	6
3.	Управление стоимостью и структурой капитала. Управление текущими издержками. Управление оборотными и внеоборотными Активами.	Собственный капитал предприятия. Заемные средства. Актив и пассив баланса. Оценка структуры источников имущества предприятия. Анализ изменений в составе собственного и заемного капитала. Оценка динамики имущественного положения предприятия. Оценка капитала, вложенного в имущество предприятия. Анализ обеспеченности	4		4

		предприятия собственными оборотными средствами и оценка влияния факторов на величину их изменения.			
4.	Управление дивидендной политикой предприятия. Управление инвестициями.	Понятие и классификация активов Политика управления внеоборотными активами предприятия Сущность и классификация внеоборотных активов Особенности управления внеоборотными активами предприятия Политика управления оборотными активами предприятия Определение и сущность оборотных активов Особенности управления оборотными активами предприятия	6	2	6
5.	Внутрифирменное планирование финансовой деятельности.	Экономическая сущность, содержание и состав инвестиций и их место в экономической системе. Проблемы управления инвестициями организации. Планирование инвестиций на предприятии. эффективное управление инвестициями и его влияние на экономические результаты работы предприятия Методы оценки эффективности реальных инвестиций. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	4	2	4
6.	Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности.	Теоритические аспекты антикризисного управления при угрозе Банкротства. Политика антикризисного управления при угрозе.	4	2	4

		Банкротства. Диагностика банкротства. Механизмы финансовой стабилизации			
	<b>ИТОГО часов в семестре:</b>		<b>28</b>	<b>10</b>	<b>28</b>

#### 4.3. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩЕГОСЯ

№ п/п	Наименование темы дисциплины	№ п/п	Виды СРО	Всего часов		
				5	6	
				<b>ОФО Семестр 3</b>	<b>ЗФО Семестр 2</b>	<b>ОЗФО Семестр 4</b>
1	2	3	4	5	6	
1.	Теоретические основы финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег.	1.1.	Подготовка доклада по теме	2	3	2
		1.2.	Просмотр и конспектирование видеолекций	2	4	2
		1.3.	Подготовка к занятиям	2	4	2
		1.4.	Подготовка к текущему контролю	2	4	3
		1.5.	Работа с книжными источниками (учебниками, задачками, с основной и дополнительной рекомендованной литературой, интернет источниками)	2	4	2
2.	Организация и управление финансовым потоком. Риски и доходность в финансовом менеджменте	2.1.	Подготовка доклада по теме	2	3	2
		2.2.	Просмотр и конспектирование видеолекций	2	4	2
		2.3.	Подготовка к занятиям	2	4	2
		2.4.	Подготовка к текущему контролю	2	4	2
		2.5.	Работа с книжными источниками (учебниками, задачками, с основной и дополнительной рекомендованной литературой, интернет источниками)	2	4	2

3.	Управление стоимостью и структурой капитала. Управление текущими издержками. Управление оборотными и внеоборотными активами	3.1.	Подготовка доклада по теме	2	4	2
		3.2.	Просмотр и конспектирование видеолекций	2	4	4
		3.3.	Подготовка к занятиям	4	4	4
		3.4.	Подготовка к текущему контролю	2	4	4
		3.5.	Работа с книжными источниками (учебниками, задачками, с основной и дополнительной рекомендованной литературой, интернет источниками)	4	4	4
4.	Управление дивидендной политикой предприятия. Управление инвестициями.	4.1.	Подготовка доклада по теме	2	4	2
		4.2.	Просмотр и конспектирование видеолекций	2	4	2
		4.3.	Подготовка к занятиям	2	4	4
		4.4.	Подготовка к текущему контролю	2	4	2
		4.5.	Работа с книжными источниками (учебниками, задачками, с основной и дополнительной рекомендованной литературой, интернет источниками)	2	4	4
5.	Внутрифирменное планирование финансовой деятельности.	5.1.	Подготовка доклада по теме	2	3	2
		5.2.	Просмотр и конспектирование видеолекций	2	4	2
		5.3.	Подготовка к занятиям	2	4	2
		5.4.	Подготовка к текущему контролю	2	4	2
		5.5.	Работа с книжными источниками (учебниками, задачками, с основной и дополнительной рекомендованной литературой, интернет источниками)	2	4	2
6.	Антикризисное финансовое управление в контексте	6.1.	Подготовка доклада по теме	2	3	2
		6.2.	Просмотр и конспектирование видеолекций	2	4	2

	несостоятельности.	6.3.	Подготовка к занятиям	2	4	2
		6.4.	Подготовка к текущему контролю	2	4	2
		6.5	Работа с книжными источниками (учебниками, задачками, с основной и дополнительной рекомендованной литературой, интернет источниками)	2	4	2
		6.6.	Подготовка к промежуточному контролю	2	2	
<b>ИТОГО часов в семестре:</b>				<b>66</b>	<b>118</b>	<b>75</b>

## **5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **5.1. Методические указания для подготовки к лекционным занятиям**

Лекция – это систематическое, последовательное, монологическое устное изложение преподавателем (лектором) учебного материала, как правило, теоретического характера. Как одна из организационных форм обучения и один из методов обучения лекция традиционна для высшей школы, где на ее основе формируются курсы по многим предметам учебного плана. Лекция является ведущей формой организации учебного процесса в высшем учебном заведении. Основными организационными вопросами при этом являются, во-первых, подготовка к восприятию лекции, и, во-вторых, как записывать лекционный материал.

Цель лекции – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающемуся по овладению программным материалом дисциплины. Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить слушателям основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде. В ряде случаев лекция выполняет функцию основного источника информации: при отсутствии учебников и учебных пособий, чаще по новым курсам; в случае, когда новые научные данные по той или иной теме не нашли отражения в учебниках; отдельные разделы и темы очень сложны для самостоятельного изучения. В таких случаях только лектор может методически помочь обучающемуся в освоении сложного материала.

Задачи лекции заключаются в обеспечении формирования системы знаний по учебной дисциплине, в умении аргументировано излагать научный материал, в оптимизации других форм организации учебного процесса.

В ходе лекционных занятий обучающемуся необходимо вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Обучающемуся необходимо отметить непонятные термины и положения,



подготовить вопросы с целью уточнения правильности понимания, только в этом случае преподаватель может вести лекцию в интерактивном режиме, что способствует повышению эффективности лекционных занятий.

## **5.2. Методические указания для подготовки к видеолекциям**

Видеолекции - одно из средств обучения, которое вызывает интерес у студентов к изучению дисциплины, повышает мотивацию, пробуждает любознательность.

Цель видеолекции – передача обучающимся тематического содержания с целью формирования знаний либо представлений и использующего для этой цели видеоматериал, как правило, транслирующийся на экран, мониторы компьютеров либо интерактивную доску.

Большое значение в формировании компетенций у обучающихся имеет использование в образовательном процессе современных средств, методов и форм организации обучения.

Видеолекции и видеоматериалы создаются по дисциплине в целом, а также по ее отдельным, наиболее трудным для усвоения разделам и темам.

Достоинством такого способа изложения теоретического материала является возможность прослушать лекцию в любое удобное время, повторно обращаясь к наиболее сложным местам.

Практика применения видеолекций в учебной работе высшей школы показывает, что они могут быть полезны всем участникам учебного процесса.

В ходе видео-лекционных занятий обучающемуся необходимо вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации.

Каждая лекция, решая конкретные задачи, раскрывает основные проблемы, факторы, их значение и последствия, указывает, в каком направлении обучающимся следует работать дальше над изучением темы и почему это так важно. Лучший способ понять и запомнить услышанное на лекции, это кратко изложить ее содержание на бумаге.

Однако при всей своей важности курс видео-лекций, еще не обеспечивает полного и глубокого усвоения изучаемой науки. Достигнуть этого можно лишь при выработке собственного понимания изучаемого предмета, что возможно только в процессе самостоятельной работы не только над конспектом, но главным образом над учебниками и другими литературными источниками.

## **5.3. Методические указания для подготовки к лабораторным занятиям (не предусмотрены)**

## **5.4. Методические указания для подготовки к практическим занятиям**

Практическое занятие – это такая форма организации обучения, при которой на этапе подготовки доминирует самостоятельная работа учащихся с учебной литературой и другими дидактическими средствами над серией вопросов, проблем и задач, а в процессе семинара идут активное обсуждение, дискуссии и выступления учащихся, где они под руководством преподавателя делают обобщающие выводы и заключения. Практическое занятие предназначено для углубленного изучения дисциплины, овладения методологией научного познания, то главная цель практических занятий – обеспечить обучающемуся возможность овладеть навыками и умениями использования теоретического знания применительно к особенностям изучаемой темы. На практических занятиях решаются следующие педагогические задачи: развитие творческого профессионального мышления;

познавательная мотивация; профессиональное использование знаний в учебных условиях: овладение языком соответствующей науки; навыки оперирования формулировками, понятиями, определениями; овладение умениями и навыками постановки и решения интеллектуальных проблем и задач, опровержения, отстаивания своей точки зрения. Кроме того, в ходе практических занятий преподаватель решает и такие ситуационные задачи, как: повторение и закрепление знаний; контроль; педагогическое общение

В ходе подготовки к практическим занятиям изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Необходимо обучающемуся доработать свой конспект лекций, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной программой. Подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на практическое занятие. Готовясь к докладу, обращаться за методической помощью к преподавателю. Составить план-конспект своего выступления. Продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с реальной жизнью. На практическом занятии каждый участник должен быть готовым к выступлению по всем поставленным в плане вопросам, проявлять максимальную активность при их рассмотрении. Выступление должно строиться свободно, убедительно и аргументировано.

Необходимо, чтобы выступающий проявлял собственное отношение к тому, о чем он говорит, высказывал свое личное мнение, понимание, обосновывал его и мог сделать правильные выводы из сказанного. При этом обучающийся может обращаться к записям конспекта и лекций, непосредственно к первоисточникам, фактам и наблюдениям современной жизни и т. д.

### **5.5. Методические указания по подготовке к текущему контролю**

Целью текущего контроля знаний со стороны преподавателя является оценка качества освоения обучающимися данной дисциплины в течение всего периода ее изучения. К главной задаче текущего контроля относится повышение мотивации обучающихся к регулярной учебной работе, самостоятельной работе, углублению знаний, дифференциации итоговой оценки знаний.

Преподаватель, осуществляющий текущий контроль, на первом занятии доводит до сведения обучающихся требования и критерии оценки знаний по дисциплине. В целях предупреждения возникновения академической задолженности (либо своевременной ее ликвидации) преподаватель проводит регулярные консультации и иные необходимые мероприятия в пределах учебных часов, предусмотренных учебным планом.

Обучающийся должен с первого занятия помнить, что по каждому разделу дисциплины будет проводиться тестирование по материалам теоретического курса, а по результатам выполненных тем практических занятий будет проведена контрольная работа.

Подготовка к текущему контролю происходит как в ходе отдельных аудиторных занятий, так и во время внеаудиторной работы (деловая игра).

### **5.6. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся**

Самостоятельная работа является одной из важнейших составляющих учебного процесса, в ходе которой происходит формирование навыков, умений и знаний и в дальнейшем обеспечивается усвоение обучающимися приемов познавательной деятельности, интерес к творческой работе и в конечном счете, способность решать технические и научные задачи. В связи с этим планирование, организация и реализация работы обучающегося в отсутствие преподавателя является важнейшей задачей обучения в вузе.

Для того чтобы самостоятельная работа обучающегося была эффективной, необходимо выполнить ряд условий, к которым можно отнести следующие:

обеспечение правильного сочетания объемов аудиторной и самостоятельной работы;

методически правильная организация работы в аудитории и вне ее, правильное понимание обучающимися необходимости самостоятельной работы;

обеспечение обучающегося необходимыми методическими материалами с целью превращения процесса самостоятельной работы в процесс творческий;

контроль за ходом самостоятельной работы и мер, поощряющих обучающегося за ее качественное выполнение.

Самостоятельная работа–метод обучения, который обеспечивает творческое овладение специальными знаниями и навыками. В процессе самостоятельной работы обучающийся должен активно воспринимать, осмысливать и углублять полученную информацию, решать практические задачи, овладевать профессионально необходимыми умениями. Самостоятельная работа обучающихся весьма многообразна и содержательна. Она включает в себя различные формы организации.

К основным элементам самостоятельной работы обучающихся следует отнести рациональную организацию обработки нормативных материалов научно-технической, экономической, правовой информации, включающих программу работы с текстом, методику чтения, факторы, влияющие на процесс чтения, правила быстрого чтения, повышение концентрации внимания.

Не менее важным элементом самостоятельной работы является техника конспектирования, которая включает сокращение слов, словосочетаний, терминов, преобразование фразы, использование цвета и.т. д. И, наконец, внеаудиторное изучение и исследование проблем изучаемых наук: участие в социологических и других исследованиях кафедры в обсуждении различных вопросов на межвузовских конференциях и конкурсах работ.

Самостоятельная работа обучающегося в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными учебными ресурсами ;
- ознакомление с нормативными документами;
- изучение материалов периодической печати, интернет ресурсов;
- подготовку к тестированию;
- индивидуальные и групповые консультации по наиболее сложным вопросам.
- работа со словарями и справочниками;
- ответы на контрольные вопросы

#### ***Рекомендации по подготовке доклада.***

Подготовка доклада требует длительного срока (две-три недели). Содержание его должно быть связано с темой занятий. Обычно это бывает одна из теоретических проблем, которая освещается под специальным углом зрения, связанным со специализацией обучающегося данной группы или с текущими социально-политическими событиями. Это может быть также сообщение о результатах научных, социологических исследований, проведенных обучающимся под руководством преподавателя. Доклады целесообразнее всего ставить на заключительном семинаре по наиболее значимой теме, когда ее основные вопросы уже рассмотрены на предыдущих семинарах.

Подготовка доклада требует значительных усилий со стороны обучающихся и преподавателя. Работая над докладом, обучающиеся консультируются у преподавателя, дают ему на просмотр подготовленные тексты.

Поощряя самостоятельный поиск обучающегося, преподаватель обязан помочь ему в подборе литературы, в составлении плана, дать ему правильное направление в составлении плана написания доклада, ознакомиться с докладом накануне выступления

докладчика, желательно также заслушать устное изложение доклада или его отдельных частей, с тем, чтобы внести коррективы не только в содержание, но, если потребуется, и в способ изложения, дикцию и т. д.

Простое распределение тем доклада среди обучающихся без последующей работы с докладчиками, как это иногда случается, не приносит пользы, напротив, оно может дезориентировать обучающихся, потребовав значительно больше напряжения при меньшем результате. Нередко преподаватель требует доработки доклада, прежде чем он будет поставлен на обсуждение группы. Некоторые доклады вообще на группе не обсуждаются. Качество доклада учитывается при выставлении экзаменационной оценки.

### **5.7. Методические указания по выполнению контрольной работы**

Контрольная работа является важным видом учебной и научной деятельности обучающегося.

Контрольная работа усиливает ответственность и развивает определенные способности, умение добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, дать оценку конкретной ситуации на различных уровнях общественной структуры.

Для решения заданий контрольной работы необходимо сначала изучить все темы дисциплины, выносимые на аттестацию в семестре, используя рекомендованные источники.

1. При выполнении тестовых заданий обратите внимание на то, что среди тестов могут встречаться такие, в которых верным не является ни один из приведенных ответов или, наоборот, верными могут быть несколько ответов. Поэтому при решении тестовых заданий выбор вашего ответа должен быть обоснован и прокомментирован. Особенно это важно в перечисленных выше «сомнительных» случаях. Для выбора правильного ответа необходимо очень внимательно изучить соответствующую тему программы дисциплины.

2. При выполнении задачи во втором пункте контрольной работы необходимо изложить ход ее решения, дать пояснения и теоретические выводы, к которым приходит обучающийся.

### **5.8. Методические рекомендации к подготовке к тестированию**

В современном образовательном процессе тестирование как новая форма оценки знаний занимает важное место и требует серьезного к себе отношения. Цель тестирований в ходе учебного процесса состоит не только в систематическом контроле за знанием, но и в развитии умения обучающихся выделять, анализировать и обобщать наиболее существенные связи, признаки и принципы разных исторических явлений и процессов. Одновременно тесты способствуют развитию творческого мышления, умению самостоятельно локализовать и соотносить исторические явления и процессы во времени и пространстве.

Как и любая другая форма подготовки к контролю знаний, тестирование имеет ряд особенностей, знание которых помогает успешно выполнить тест. Можно дать следующие методические рекомендации:

- Прежде всего, следует внимательно изучить структуру теста, оценить объем времени, выделяемого на данный тест, увидеть, какого типа задания в нем содержатся. Это поможет настроиться на работу.

- Лучше начинать отвечать на те вопросы, в правильности решения которых нет сомнений, пока не останавливаясь на тех, которые могут вызвать долгие раздумья. Это позволит успокоиться и сосредоточиться на выполнении более трудных вопросов.

- Очень важно всегда внимательно читать задания до конца, не пытаясь понять условия «по первым словам» или выполнив подобные задания в предыдущих тестированиях. Такая спешка нередко приводит к досадным ошибкам в самых легких вопросах.

- Если Вы не знаете ответа на вопрос или не уверены в правильности, следует пропустить его и отметить, чтобы потом к нему вернуться.

- Как правило, задания в тестах не связаны друг с другом непосредственно, поэтому необходимо концентрироваться на данном вопросе и находить решения, подходящие именно к нему.

- Многие задания можно быстрее решить, если не искать сразу правильный вариант ответа, а последовательно исключать те, которые явно не подходят. Метод исключения позволяет в итоге сконцентрировать внимание на одном-двух вероятных вариантах.

- Рассчитывать выполнение заданий нужно всегда так, чтобы осталось время на проверку и доработку (примерно 1/3-1/4 запланированного времени). Тогда вероятность описок сводится к нулю и имеется время, чтобы набрать максимум баллов на легких заданиях и сосредоточиться на решении более трудных, которые вначале пришлось пропустить.

- Процесс угадывания правильных ответов желательно свести к минимуму, так как это чревато тем, что студент забудет о главном: умении использовать имеющиеся накопленные в учебном процессе знания.

При подготовке к тесту не следует просто заучивать, необходимо понять логику изложенного материала. Этому немало способствует составление развернутого плана, таблиц, схем, внимательное изучение исторических карт.

### 5.9. Методические указания к решению ситуационных задач

В первую очередь необходимо внимательно прочитать условие задачи и поставленные вопросы. Вспомнить или найти в учебной литературе, лекциях по тематике курса дисциплины необходимые определения, формулы для расчета показателей, модель их взаимосвязи, возможные способы и методы их анализа. Для решения задачи, как правило составляется аналитическая таблица. В любом случае должны быть приведены все необходимые формулы и изложены сами расчеты. Корректное оформление решения задачи предполагает, использование всех необходимых данных из условия задачи, указание единиц измерения показателей, объяснение выбора метода, которым решается задача. По ходу изложения решения можно делать комментарии. Решение задачи завершается выводами.

## 6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

№ п/п	Виды учебной работы	Образовательные технологии	Всего часов		
			4	5	6
1	2	3	<b>ОФО</b> Семестр 3	<b>ЗФО</b> Семест р 2	<b>ОЗФО</b> Семест р 4
1	Тема 5. Управление стоимостью и структурой капитала ( <i>Лекция</i> )	<i>лекция с ошибками</i>	2	2	2

3	Тема 6. Анализ собственного капитала предприятия и долгосрочной платежеспособности (ПЗ)	<i>кейс-технология</i>	4	2	2
4	Тема 7. Управление оборотными и внеоборотными активами (Лекция)	<i>визуализация</i>	2		
	<b>Итого</b>		<b>6</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

## 7.УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 7.1. Перечень основной и дополнительной литературы

<b>Список основной литературы</b>	
1.	Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — 2-е изд. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 200 с. — ISBN 978-5-4486-0461-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/79827.html">https://www.iprbookshop.ru/79827.html</a>
2.	Моисеева, Е. Г. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Е. Г. Моисеева. — Саратов : Вузовское образование, 2017. — 559 с. — ISBN 978-5-4487-0159-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/68734.html">https://www.iprbookshop.ru/68734.html</a>
3.	Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с. — ISBN 978-5-238-01547-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/71231.html">https://www.iprbookshop.ru/71231.html</a>
4.	Турманидзе, Т. У. Финансовый менеджмент : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе, Н. Д. Эриашвили. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — ISBN 978-5-238-02696-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/81713.html">https://www.iprbookshop.ru/81713.html</a>
5.	Финансовый менеджмент. Формирование и использование финансовых ресурсов : учебное пособие для студентов, бакалавров и магистров экономических специальностей / О. В. Коробова, А. В. Синельников, А. М. Рубанов, Г. М. Золотарева. — Тамбов : Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2015. — 81 с. — ISBN 978-5-8265-1399-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/64613.html">https://www.iprbookshop.ru/64613.html</a>
<b>Список дополнительной литературы</b>	
6.	Алексеев, М. А. Финансовый менеджмент : практикум / М. А. Алексеев, И. Н. Деме, Н. К. Уланова. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2020. — 223 с. — ISBN 978-5-7014-0959-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/106162.html">https://www.iprbookshop.ru/106162.html</a>

7.	Цику, Б. Х. Современные проблемы и технологии финансового менеджмента : конспект лекций для магистрантов направления подготовки 080100 - Экономика, магистерской программы «Экономическая теория и финансово-кредитные отношения». Учебное пособие / Б. Х. Цику, С. О. Кушу. — Краснодар : Южный институт менеджмента, 2013. — 76 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/25984.html">https://www.iprbookshop.ru/25984.html</a>
8.	Чимирис, С. В. Финансовый менеджмент : опорный конспект лекций / С. В. Чимирис. — Симферополь : Университет экономики и управления, 2018. — 128 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <a href="https://www.iprbookshop.ru/86424.html">https://www.iprbookshop.ru/86424.html</a>

## 7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

<http://window.edu.ru> - Единое окно доступа к образовательным ресурсам;

<http://fcior.edu.ru> - Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов;

<http://elibrary.ru> - Научная электронная библиотека.

## 7.3. Информационные технологии, лицензионное программное обеспечение

Лицензионное программное обеспечение	Реквизиты лицензий/ договоров
Microsoft Azure Dev Tools for Teaching 1. Windows 7, 8, 8.1, 10 2. Visual Studio 2008, 2010, 2013, 2019 5. Visio 2007, 2010, 2013 6. Project 2008, 2010, 2013 7. Access 2007, 2010, 2013 и т. д.	Идентификатор подписчика: 1203743421 Срок действия: 30.06.2022  (продление подписки)
MS Office 2003, 2007, 2010, 2013	Сведения об Open Office: 63143487, 63321452, 64026734, 6416302, 64344172, 64394739, 64468661, 64489816, 64537893, 64563149, 64990070, 65615073 Лицензия бессрочная
Антивирус Dr.Web Desktop Security Suite	Лицензионный сертификат Серийный № 8DVG-V96F-H8S7-NRBC Срок действия: с 20.10.2022 до 22.10.2023
Консультант Плюс	Договор № 272-186/С-23-01 от 20.12.2022 г.
Цифровой образовательный ресурс IPRsmart	Лицензионный договор №10423/23П от 30.06.2023 г. Срок действия: с 01.07.2023 до 01.07.2024
Бесплатное ПО	
Sumatra PDF, 7-Zip	

## 8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 8.1. Требования к аудиториям (помещениям, местам) для проведения занятий

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа Ауд.№145	Технические средства обучения, служащие для предоставления учебной информации большой аудитории:
---	--

	<p>экран на штативе -1 шт.          проектор - 1 шт.          ноутбук -1 шт.          Специализированная мебель:          Доска ученическая – 1 шт.          Кафедра – 1 шт.          Стол компьютерный – 2 шт.          Стол - комплект школьной мебели – 42 шт.          Стул от комплекта школьной мебели - 88 шт.          Стеллаж книжный – 4 шт.</p>
<p>Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнение курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации          Ауд.№146</p>	<p>Набор демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации:          экран на штативе -1 шт.          проектор - 1 шт.          ноутбук -1 шт.          Специализированная мебель:          Доска ученическая – 1 шт.          Кафедра – 1 шт.          Стол одно-тумбовый – 2 шт.          Стул мягкий – 1шт          Стол - комплект школьной мебели – 34 шт.          Стул от комплекта школьной мебели - 68 шт.</p>
<p>Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования          Ауд.№11</p>	<p>Специализированная мебель:          Специализированная мебель          Стеллажи – 1 шт.          Шкаф – 1 шт.          Стул -1 шт.          Кресло компьютерное – 4 шт.          Стол – 5 шт.          Профилактическое обслуживание          Перфоратор -1 шт.          Аккумуляторная дрель-шуруповерт– 1 шт.          Наборы отверток -2 шт.          Пылесос -1 шт.          Клещи обжимные – 3 шт.          Тестер блоков питания -1 шт.          Мультиметр -1          Фен термовоздушный паяльный -1 шт.          Паяльник -3 шт.          Учебное пособие (персональный компьютер в комплекте) – 2 шт.          Пассатижи – 1 шт.          Бокорезы-1 шт.          Коммутатор 8 Port-1 шт.          Внешний DVD привод -1 шт.          Внешний жесткий диск 1 Тб- 1 шт.</p>
<p>Помещение для самостоятельной работы          Библиотечно-издательский центр (БИЦ)          Отдел обслуживания печатными изданиями          Ауд. № 1</p>	<p>Комплект проекционный, мультимедийный оборудование:          Экран настенный          Проектор          Ноутбук</p>



	Рабочие столы на 1 место – 21 шт. Стулья – 55 шт.
Библиотечно-издательский центр Информационно-библиографический отдел Ауд.№8	Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ФГБОУ ВО «СевКавГА»: Персональный компьютер – 1шт. Сканер МФУ Специализированная мебель: Рабочие столы на 1 место - 6 шт. Стулья - 6 шт.
Библиотечно-издательский центр Отдел обслуживания электронными изданиями Ауд.№9	Технические средства обучения, служащие для предоставления учебной информации большой аудитории: Интерактивная система - 1 шт. Монитор– 20 шт. Монитор - 1 шт. Сетевой терминал -18 шт. Персональный компьютер -3 шт. МФУ– 1 шт. МФУ– 1 шт. Принтер– 1 шт. Специализированная мебель: рабочие столы на 1 место – 24 шт. стулья – 24 шт.

## 8.2. Требования к оборудованию рабочих мест преподавателя и обучающихся

- 1.Рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером.
- 2.Рабочие места обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом в сеть «Интернет», предназначенные для работы в электронной образовательной среде.

## 8.3. Требования к специализированному оборудованию (не предусмотрено)

Специализированное оборудование не требуется.

## 9. ОСОБЕННОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Для обеспечения образования инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья разрабатывается (в случае необходимости) адаптированная образовательная программа, индивидуальный учебный план с учетом особенностей их психофизического развития и состояния здоровья, в частности применяется индивидуальный подход к освоению дисциплины, индивидуальные задания: рефераты, письменные работы и, наоборот, только устные ответы и диалоги, индивидуальные консультации, использование диктофона и других записывающих средств для воспроизведения лекционного и семинарского материала.

В целях обеспечения обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья комплектуется фонд основной учебной литературой, адаптированной к ограничению электронных образовательных ресурсов, доступ к которым организован в БИЦ Академии. В библиотеке проводятся индивидуальные консультации для данной категории пользователей, оказывается помощь в регистрации и использовании сетевых и локальных электронных образовательных ресурсов, предоставляются места в читальном зале.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ****ПО ДИСЦИПЛИНЕ** Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)

# 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

## Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)

### 1. Компетенции, формируемые в процессе изучения дисциплины

Индекс	Формулировка компетенции
ПК-6	Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов

### 2. Этапы формирования компетенции в процессе освоения дисциплины

Основными этапами формирования указанных компетенций при изучении обучающимися дисциплины являются последовательное изучение содержательно связанных между собой разделов (тем) занятий. Изучение каждого раздела (темы) предполагает овладение необходимыми компетенциями. Результат аттестации обучающихся на различных этапах формирования компетенций показывает уровень освоения компетенций.

Этапность формирования компетенций прямо связана с местом дисциплины в образовательной программе.

Разделы (темы ) дисциплины	Формируемые компетенции (коды)
	ПК-6
Теоретические основы финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег.	+
Организация и управление финансовым потоком. Риски и доходность в финансовом менеджменте	+
Управление стоимостью и структурой капитала. Управление текущими издержками. Управление оборотными и внеоборотными активами.	+
Управление дивидендной политикой предприятия. Управление инвестициями.	+
Внутрифирменное планирование финансовой деятельности.	+
Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности.	+

### 3. Показатели, критерии и средства оценивания компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплин

## ПК -6 - Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов

Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения				Средства оценивания результатов обучения	
	Минимальный уровень не достигнут (неудовлетворительно)	Минимальный уровень (удовлетворительно)	Средний уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)	Текущий контроль	Промежуточная аттестация
ПК-6-1 Ориентируется в нормативно-правовой базе, ведет поиск экономической, правовой, статистической и иной информации, необходимой для целей исследования.	Допускает существенные ошибки при поиске, анализе и оценке источников информации для проведения экономических расчетов	Демонстрирует частичные знания содержания процесса поиска, анализа и оценки источников информации для проведения экономических расчетов	Демонстрирует знания сущности процесса формирования целей поиска, анализа и оценки источников информации для проведения экономических расчетов	Раскрывает полное содержание процесса формирования целей поиска, анализа и оценки источников информации для проведения экономических расчетов	ОФО, ЗФО, ОЗФО собеседование, текущий тестовый контроль, защита докладов	экзамен
ПК-6-2 Осуществляет сбор, систематизацию, структурирование и анализ отобранной информации.	Не умеет и не готов искать, анализировать и оценивать источники информации для проведения экономических расчетов	Частично умеет и готов искать, анализировать и оценивать источники информации для проведения экономических расчетов	Умеет искать, анализировать и оценивать источники информации для проведения экономических расчетов	Полностью готов и умеет искать, анализировать и оценивать источники информации для проведения экономических расчетов	ОФО, ЗФО, ОЗФО собеседование, текущий тестовый контроль, защита докладов	экзамен
ПК-6-3 интерпретирует полученные результаты и принимает решения, повышающие эффективность функционирования предприятия	Не владеет приемами и технологиями поиска, анализа и оценки источников информации для проведения экономических расчетов	Владеет отдельными приемами и технологиями поиска, анализа и оценки источников информации для проведения экономических расчетов	Владеет приемами и технологиями формирования поиска, анализа и оценки источников информации для проведения экономических расчетов	Демонстрирует владение системой приемов и технологий поиска, анализа и оценки источников информации для проведения экономических расчетов	ОФО, ЗФО, ОЗФО собеседование, текущий тестовый контроль, защита докладов	экзамен
ПК-6-4. Использует	Имеет слабый уровень знаний о современных	Имеет представление о современных приемах	Способен применять на практике знания о	Владеет на высоком уровне знаниями о	ОФО,	экзамен

методы прогнозирования кризисных ситуаций и приемы их хеджирования	приемах и способах подготовки аналитических материалов для оценки мероприятий в области экономической политики	и способах подготовки аналитических материалов для оценки мероприятий в области экономической политики	современных приемах и способах подготовки аналитических материалов для оценки мероприятий в области экономической политики	современных приемах и способах подготовки аналитических материалов для оценки мероприятий в области экономической политики	ЗФО, ОЗФО собеседование, текущий тестовый контроль, защита докладов	
--	--	--	--	--	---	--

#### 4. Комплект контрольно-оценочных средств по дисциплине

СЕВЕРО-КАВКАЗСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ

Кафедра Финансы и кредит

#### Вопросы к экзамену по дисциплине «Финансовый менеджмент» (продвинутый уровень)

1. Сущность дивидендной политики.
2. Точки зрения к обоснованию дивидендной политики.
3. Виды дивидендной политики.
4. Факторы, влияющие на дивидендную политику.
5. Основные модели управления денежной наличностью.
6. Модель Баумоля по определению величины денежной наличности компании.
7. Модель Миллера-Орра по определению величины денежной наличности компании.
8. Основные принципы управления дебиторской задолженностью.
9. Основные условия использования коммерческого кредита.
10. Политика предоставления скидок в целях ускорения расчетов.
11. Управление товарно-материальными запасами.
12. Классификация форм финансового кризиса.
13. Количественные факторы (признаки) неблагополучия финансов компании.
14. Модель Альтмана и возможности ее применения в российской экономике.
15. Качественные факторы угрозы банкротства.
16. Основные направления минимизации проблем с ликвидностью и платежеспособностью.
17. Классификация источников экономической информации для целей финансового анализа.
18. Основные правила и принципы формирования информации.
19. Бухгалтерский баланс как базовый источник информации.
20. Задачи и методы анализа финансовой отчетности.
21. Цели, задачи и программа детализированного анализа финансово-хозяйственной деятельности компании.
22. Группировка финансовых коэффициентов по основным направлениям эффективности деятельности компании.
23. Коэффициенты ликвидности и их расчет.
24. Коэффициенты использования активов и их расчет.
25. Коэффициенты платежеспособности и их расчет.
26. Коэффициенты рентабельности и их расчет.
27. Коэффициенты рыночной оценки активности и их расчет.
28. Ограничения и проблемы по использованию результатов финансового анализа.
29. Основные практические функции бизнес-плана компании и стандартная структура бизнес-плана.
30. Основные этапы финансового планирования.
31. Комплексный бюджет компании (операционный и финансовый бюджеты).
32. Капитал компании и его составляющие.
33. Преимущество и недостатки собственных источников капитала.
34. Преимущества и недостатки заемных источников капитала.

35. Стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций.
36. Стоимость заемного капитала в форме банковского кредита.
37. Стоимость коммерческого кредита.
38. Цена капитала за счет выпуска привилегированных акций.
39. Стоимость привлекаемого капитала за счет обыкновенных акций.
40. Модель Гордона и ее применение.
41. Модель CAPM и ее применение.
42. Средневзвешенная стоимость капитала и ее расчет.
43. Основные теоретические взгляды и концепции управления структурой капитала.
44. Доходность инвестированного капитала (ROI) и ее расчет.
45. Доходность акционерного капитала (ROE) и ее расчет.
46. Оценка финансовых активов компании.
47. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента.
48. Основные функции финансового менеджера.
49. Организационная структура управления финансами компании.
50. Классификация финансового менеджмента по типу организации и временному фактору.
51. Фундаментальные (базовые) концепции управления финансами.
52. Финансовые инструменты.
53. Финансовый актив и финансовое обязательство.
54. Основные организационно-правовые формы компании и особенности организации финансов.
55. Основные преимущества и недостатки частных и публичных компаний.
56. Компромисс между риском и доходностью: понятие (сущность) и пути достижения.
57. Классификация источников финансового обеспечения.
58. Краткосрочное и среднесрочное финансирование.
59. Долгосрочное долговое финансирование.
60. Долгосрочное финансирование за счет акционерного капитала.
61. Техника хеджирования финансового риска.
62. Тактика и стратегия управления финансами компаний в условиях финансового кризиса.

## **ЗАДАЧИ К ЭКЗАМЕНУ**

### **Задача 1**

Необходимо рассчитать текущую стоимость денежных потоков предприятия, планируемых к получению, за первый и второй год при требуемой ставке доходности 11%, если известно, что:

В первый год выручка составит – 8000 тыс. руб., материальные затраты – 3600 тыс. руб., амортизационные отчисления – 800 тыс. руб., расходы на оплату труда – 2400 тыс. руб., незавершенное производство увеличится на 400 тыс. руб., дебиторская задолженность уменьшится на 100 тыс. руб., задолженность перед бюджетом уменьшится на 360 тыс. руб.

Во второй год произойдут следующие изменения: предприятия получит долгосрочный кредит на сумму 900 тыс. руб., выручка возрастет на 15% по сравнению с первым годом и составит – 9200 тыс. руб., материальные затраты составят 3750 тыс. руб., собственный оборотный капитал возрастет на 540 тыс. руб. Все остальные затраты останутся на уровне предыдущего года. Ставка налога на прибыль составляет 20%.

### **Задача 2**



Детский магазин закупает и продает детские кровати. Издержки на размещение одного заказа составляют 900 рублей, издержки на хранение – 11% от стоимости одной кровати, цена за одну кровать – 6300 руб. Рассчитайте оптимальный размер заказа и требуемое количество заказов в течение года, если магазин продает в год по 500 кроваток.

### **Задача 3**

В январе предприятие изготовило и реализовало 3,6 тыс. изделий по цене 550 рублей за единицу. Общие постоянные затраты предприятия составили 1287 тыс. рублей, общие переменные затраты составили 297 тыс. рублей. Определите точку безубыточности, порог рентабельности, запас финансовой прочности и операционный рычаг. Сделайте выводы.

### **Задача 7**

Оцените эффективность инвестиционного проекта, требующего инвестиций в настоящее время в размере 500 тыс. рублей и приносящего ежегодный доход в размере 170 тыс. руб. в течение последующих 4 лет. Проект целиком финансируется за счет собственного капитала. Доходность привилегированных акций предприятия равна 13% годовых, требуемая доходность простых акций – 17% годовых. Удельный вес стоимости привилегированных акций в собственном капитале компании – 25%. Сделайте выводы о целесообразности включения проекта в инвестиционный портфель предприятия.

**Задача 8.** Клиент поместил в банк 100 тыс. руб. под простую процентную ставку 15% годовых. Какая сумма будет на его счете через: а) 7 месяцев; б) три года; в) 3 года 3 месяца? При расчете используйте формулу обычного процента с приближенным числом дней.

**Задача 9.** Предприниматель хочет получить ссуду в 600 тыс.руб. на полгода. Банк предоставляет ссуду на условиях начисления простых учетных процентов по ставке 26% годовых. Какую сумму предприниматель будет должен банку?

**Задача 10.** В банк вложены деньги в сумме 80 тыс.руб. на полтора года под 30% годовых с ежеквартальным начислением сложных процентов. Определите доход банка в этой финансовой операции.

## СЕВЕРО-КАВКАЗСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ

Кафедра Финансы и кредит

20 -20 учебный год

### **Экзаменационный билет № 1**

**по дисциплине «Финансовый менеджмент» (продвинутый уровень)**

для обучающихся на направление подготовки 38.04.01 Экономика направленность (профиль)

Экономика и финансы

### **Вопросы**

1. Финансовый актив и финансовое обязательство.
2. Основные организационно-правовые формы компании и особенности организации финансов.
3. Задача № 1.

Зав. кафедрой

Г.Р. Темижева

## СЕВЕРО-КАВКАЗСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ

Кафедра «Финансы и кредит»

## Ситуационные задачи

по дисциплине **Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)**

**Кейс задача:** В последние годы рынок лекарств являлся достаточно успешным и процветающим рынком. В то время как большое количество фирм столкнулись с финансовыми трудностями в период рецессии в начале 2014-х, компании, действующие на рынке лекарственных препаратов, оставались в достаточно благоприятном положении. Продажи этих фирм продолжали стабильно расти. Однако, несмотря на столь впечатляющие результаты в данной отрасли, Дональд Бредфорд, президент компании «Бредфорд Драг», отнюдь не доволен финансовым состоянием компании. Хотя Бредфорд отмечает некоторый восстановительный процесс после падения объема продаж, с которым столкнулась его фирма в 2014 году, он все же беспокоится о прибыльности этих продаж. Его фирма осталась прибыльной, но главный вопрос, вызывающий беспокойство, относится к адекватности получаемой прибыли. С некоторыми подобными вопросами, вызывающими беспокойство, он некоторое время назад попросил разобраться вице-президента Майка Тодда. Однако до настоящего времени Бредфорд полагает, что его вопросы остались неразрешенными. В ответ на требования Бредфорда Тодд заметил, что операционный доход фирмы потрясающе вырос - до 141% - за последние 4 года. Поэтому Тодд убежден, что финансовое состояние фирмы значительно улучшилось. В качестве дополнения, подтверждающего финансовое благополучие компании, Тодд приводит тот факт, что издержки производства компании остаются на уровне меньшем, чем полдоллара, получаемого от продажи каждой единицы товара.

**Компания «Бредфорд Драг»**Справка о доходах за 2012-2016 (в тыс. долл.)

	2012	2013	2014	2015	2016
Продажи	\$7,053	\$8,301	\$7,694	\$8,806	\$10,046
Себестоимость проданных товаров	3,455	3,968	3,526	4,115	4,823
Валовая прибыль	\$3,598	\$4,333	\$4,168	\$4,691	\$5,223
Операционные расходы					
Общие и административные расходы	2,380	2,499	2,221	2,471	3,033
Расходы на продажу и рекламу	274	307	371	460	353
Амортизация	156	183	174	195	205
Расходы на проведение исследований и на развитие	298	330	354	397	449
Совокупные операционные расходы	\$3,108	\$3,319	\$3,120	\$3,523	\$4,040
Операционный доход	490	1,014	1,048	1,168	1,183

Другие доходы	154	158	172	173	216
Прибыль до уплаты налогов и процентов	644	1,172	1,220	1,341	1,399
Процентные расходы	122	140	161	186	253
Прибыль до уплаты налогов	522	1,032	1,059	1,155	1,146
Налоговые расходы 40%	209	413	424	462	458
Прибыль после уплаты налогов	313	619	635	693	688
Дивиденды по привилегированным акциям	31	0	0	0	0
Доступный общий доход	282	619	635	693	688
Совокупные дивиденды	258	320	334	350	370
Нераспределенная прибыль	\$24	\$299	\$301	\$343	\$318
Прибыль на акцию	\$0,82	\$1,40	\$1,41	\$1,52	\$1,45
Количество обыкновенных акций	344,803	440,625	451,430	455,250	474,485

**Продажи в кредит обычно составляют 80% от общих продаж.**

**Лизинговые платежи, включенные в операционные расходы, составляют \$100,000 в 2012 и 2013, \$200,000 в 2014 и 2015, и \$400,000 в 2016.**

**Контракты, предполагающие долгосрочные обязательства, требуют создания фонда погашения долга.**

Несмотря на заключение Тодда о том, что фирма находится в благоприятном положении, Бредфорд продолжает запрашивать дополнительную информацию о сильных и слабых сторонах компании. Более того, Бредфорду удалось ознакомиться с финансовыми данными главного конкурента (компания «Эллис»). Он уверен, что глубокое детальное сравнение двух компаний более точно продемонстрирует оправданность его опасений. И хотя у Бредфорда не было возможности провести полное исследование, он рассчитал доходность активов (исходя из данных до уплаты налогов) для компании «Эллис», и обнаружил, что эта цифра значительно выше, чем аналогичная для компании Бредфорда. Более того, он отметил, что для его компании такой показатель, как прибыль на акцию, меньше, чем данный показатель для компании Эллис в 2016 году. С другой стороны, успокаивающим выглядит тот факт, что общий доход компаний находится примерно на одном и том же уровне. Также Бредфорд рассчитал темпы роста операционного дохода конкурента за последний четырехлетний период, и выяснил, что он принимает более низкие значения, чем для его компании. Но поскольку он не проводил полного финансового анализа, то не может точно объяснить причину существования небольшой разницы между общим доходом двух фирм, а также более высокий темп роста операционного дохода для компании Бредфорда. Хотя все же Бредфорд полагает, что это результат недавних инвестиционных вложений и дивидендной политики компании.

## СЕВЕРО-КАВКАЗСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ

Кафедра Финансы и кредит

### Вопросы для собеседования

**по дисциплине «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)»**

Тема 1 Теоретические основы финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег.

1. Представьте на схеме орг. структуры финансовой службы компании.
2. Представьте на схеме функции финансового менеджера в компании.
3. Какова взаимосвязь функций CFO с типами управленческих решений?
4. В чем причина и как проявляются агентские конфликты?
5. Нарисуйте схему агрегированного баланса и покажите на схеме величину чистой стоимости организации.
6. Какие статьи имеют место в вертикальном балансе и отсутствуют в горизонтальном?
7. Объясните, что означает принцип начисления, и при составлении какого документа он применяется?
8. Напишите уравнение баланса для вертикального формата.
9. В чем появляется операционный рычаг?
10. Приведите примеры предприятий с высоким операционным рычагом.

Тема 2 Организация и управление финансовым потоком. Риски и доходность в финансовом менеджменте

1. Что изучает дисциплина «финансовый менеджмент»?
2. Как вы охарактеризуете (структурируете) «финансовый менеджмент» как деятельность?
3. Приведите примеры целей финансового управления для производственного и торгового предприятия, для «своего» предприятия.
4. С помощью схемы входов-выходов охарактеризуйте критерии оценки работы финансового менеджера.
5. К какому типу управленческих решений относится продажа основных средств?
6. В чем разница между кассовым планом и отчетом о прибылях?
7. Перечислите статьи, которые относятся к используемому капиталу.
8. Перечислите основные методы финансового анализа.
9. Приведите примеры финансовых целей, которые ставит собственник.
10. Зависят ли выбираемые методы анализа финансового состояния организации от целей заказчика

Тема 3: Управление стоимостью и структурой капитала. Управление текущими издержками. Управление оборотными и внеоборотными активами предприятия

1. Что такое спонтанное финансирование? Приведите примеры.
2. Приведите пример (представьте таблицу) отчета о прибылях по функциональному признаку.
3. Какой документ называют документом об изменении в финансовом положении?
4. Что значит выражение «привести финансовую отчетность в сопоставимый вид»?
5. Какие допущения лежат в основе модели операционного рычага?
6. Приведите показатели финансовой зависимости и независимости.
7. Каковы приемлемые значения для этих показателей для большинства российских предприятий?
8. Что означает метод калькуляции себестоимости «Директ-костинг». Приведите пример.
9. Что означает метод калькуляции себестоимости «Абзопшн-костинг». Приведите пример.
10. Объясните смысл понятия «маржинальный доход». Как рассчитать его величину?

11. Какими методами можно уменьшить финансовый цикл, приведите формулу для определения финансового цикла.
12. Как соотносятся длительность операционного и финансового цикла? Нарисуйте диаграмму.
13. Какие задачи можно решать с помощью модели операционного рычага?
14. Напишите формулу коэффициента инкассации.

#### Тема 4 Управление дивидендной политикой предприятия. Управление инвестициями.

1. Приведите примеры материальных, нематериальных и финансовых активов.
2. Приведите примеры инвестиционных решений.
3. К какому типу управленческих решений относится: «увеличение рентабельности продаж на 10% за счет управления издержками»?
4. Нарисуйте схему агрегированного баланса и покажите на схеме величину чистого оборотного капитала.
5. Приведите пример баланса в вертикальном формате.
6. Перечислите составляющие собственного капитала.
7. В чем принципиальное отличие прибыли и денежного потока?
8. Перечислите составляющие собственного капитала.
9. В чем принципиальное отличие прибыли и денежного потока?
10. Как связаны документы финансовой отчетности - отчет о прибылях и баланс? Какая статья является общей для обоих документов?
11. В чем смысл вертикального анализа, для чего он применяется?
12. Напишите вариант формулы Дюпона для рентабельности собственного капитала.
13. Нарисуйте пирамиду финансовых коэффициентов.

#### Тема 5 Внутрифирменное планирование финансовой деятельности

1. Как связаны между собой три документа финансовой отчетности: баланс, отчет о прибылях и отчет о движении денежных средств.
2. В какой раздел балансового отчета вы отнесете авансы, выданные поставщикам?
3. Дайте определение операционного цикла и приведите формулу для его расчета.
4. Приведите формулу Дюпона и объясните, для чего она применяется.
5. Приведите пример маржинального отчета о прибылях.
6. Как определить величину финансово-эксплуатационных потребностей?
7. Нарисуйте график «прибыль-объем продаж» и укажите на нем точку безубыточности.

#### Тема 6 : Антикризисное финансовое управление в контексте несостоятельности

1. В чем сходство и принципиальные отличия между отчетом о прибылях и отчетом о движении денежных средств?
2. Можно ли считать доходами те продажи, по которым деньги еще не поступили?
3. Приведите примеры финансовых интересов и целей кредитора.
4. Приведите структуру (таблицу) отчета о движении денежных средств.
5. Какое допущение о структуре затрат лежит в основе маржинального дохода?
6. Перечислите преимущества маржинального метода (какие типы задач позволяет решать).
7. Как представить точку безубыточности графически?

8. Покажите на графике запас финансовой прочности.
9. Перечислите финансовые коэффициенты и приведите формулы расчета для коэффициентов деловой активности.
10. Каково критическое значение для коэффициента текущей ликвидности?
11. В чем проявляются противоречия между рентабельностью и ликвидностью?
12. Напишите две формулы для определения точки безубыточности.

## СЕВЕРО-КАВКАЗСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ

Кафедра «Финансы и кредит»

### Темы докладов

#### по дисциплине «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)»

1. Сущность дивидендной политики.
2. Точки зрения к обоснованию дивидендной политики.
3. Виды дивидендной политики.
4. Факторы, влияющие на дивидендную политику.
5. Основные модели управления денежной наличностью.
6. Модель Баумоля по определению величины денежной наличности компании.
7. Модель Миллера-Орра по определению величины денежной наличности компании.
8. Основные принципы управления дебиторской задолженностью.
9. Основные условия использования коммерческого кредита.
10. Политика предоставления скидок в целях ускорения расчетов.
11. Управление товарно-материальными запасами.
12. Классификация форм финансового кризиса.
13. Количественные факторы (признаки) неблагополучия финансов компании.
14. Модель Альтмана и возможности ее применения в российской экономике.
15. Качественные факторы угрозы банкротства.
16. Основные направления минимизации проблем с ликвидностью и платежеспособностью.
17. Классификация источников экономической информации для целей финансового анализа.
18. Основные правила и принципы формирования информации.
19. Бухгалтерский баланс как базовый источник информации.
20. Задачи и методы анализа финансовой отчетности.
21. Цели, задачи и программа детализированного анализа финансово-хозяйственной деятельности компании.
22. Группировка финансовых коэффициентов по основным направлениям эффективности деятельности компании.
23. Ограничения и проблемы по использованию результатов финансового анализа.
24. Основные практические функции бизнес-плана компании и стандартная структура бизнес-плана.
25. Основные этапы финансового планирования.
26. Комплексный бюджет компании (операционный и финансовый бюджеты).

27. Капитал компании и его составляющие.
28. Преимущество и недостатки собственных источников капитала.
29. Преимущества и недостатки заемных источников капитала.
30. Стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций.

СЕВЕРО-КАВКАЗСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ

Кафедра «Финансы и кредит»

**Комплект заданий для контрольной работы**

**по дисциплине «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)»**

**Контрольная работа №1.**

*Вариант 1.*

1. Краткосрочные обязательства предприятия представляют собой
  - А. только краткосрочные кредиты и краткосрочные займы
  - Б. краткосрочные кредиты, краткосрочные займы и кредиторскую задолженность
  - В. только краткосрочные займы и кредиторскую задолженность
  - Г. только краткосрочные займы
2. Косвенный метод анализа денежных средств позволяет:
  - А. Определить коэффициенты финансовой устойчивости организации;
  - Б. Оценить структуру денежных потоков организации;
  - В. Дать оценку причин отклонения между величиной чистой прибыли и чистого денежного потока.
3. Показатели финансовых результатов — это показатели
  - А. прибыли
  - Б. темпов роста
  - В. рентабельности
  - Г. прибыли и убытка
4. Длительность одного оборота, в течение которого оборотные средства совершают полный оборот, называется
  - А. оборачиваемостью
  - Б. скоростью оборота
  - В. общей оборачиваемостью
  - Г. частной оборачиваемостью
5. Определение отклонений фактического уровня исследуемых показателей от базисного составляет содержание:
  - А) факторного анализа;

- Б) горизонтального анализа;
- В) трендового анализа;
- Г) кластерного анализа.

### Задача

Предприятию требуется для покрытия недостатков источников финансирования суммы в размере 140 тыс. руб. Оно может воспользоваться двумя вариантами: взять кредит в банке или заключить договор факторинга с фактор-компанией. Дебиторская задолженность, которую предприятие может продать составляет 280 тыс. руб. Недостаток источников финансирования необходимо покрывать заемными средствами в течение года.

Условия получения кредита: процентная ставка составляет 19% годовых; срок кредита – 1 год.

Условия факторинга: комиссионное вознаграждение составляет 4% от стоимости купленной дебиторской задолженности; резервирование составляет 20% от стоимости купленной дебиторской задолженности; процентная ставка, взимаемая фактор-компанией за предоставленные по факторингу средства, составляет 16% годовых.

Необходимо определить, какой из вариантов привлечения источников финансирования предпочтительнее для предприятия.

### Вариант 1.

1. Определение отклонений фактического уровня исследуемых показателей от базисного составляет содержание:

- А) факторного анализа;
  - Б) горизонтального анализа;
  - В) трендового анализа;
  - Г) кластерного анализа
2. Факторный анализ заключается:

- А) в определении влияния отдельных факторов на результативный показатель с последующими выводами и предложениями;
- Б) в исчислении величин показателей и факторов и их сравнении с последующими выводами и предложениями;
- В) в оценке динамики изменений результативного показателя за ряд периодов;
- Г) в выявлении влияния на факторы отдельных показателей с последующими выводами и предложениями.

3. Выражение  $y=ax+b$  является моделью:

- А) мультипликативной;
- Б) смешанной;
- В) аддитивной;
- Г) кратной.

4. Источники хозяйственных средств по их целевому назначению и срокам возврата отражаются в

- А. отчете о движении денежных средств
- Б. активе баланса
- В. пассиве баланса
- Г. отчете о прибылях и убытках

5. Методы финансового анализа, в основе которых лежат строгие аналитические зависимости, относятся к



- А. нормативным
- Б. неформализованным
- В. формализованным
- Г. математическим

### **Задача**

В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,8 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для трех вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%, ставка налога на прибыль – 20%:

- 1) при использовании только собственных средств;
- 2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 50% в структуре капитала;
- 3) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.

Необходимо сделать вывод о предпочтительности структуры капитала.

## СЕВЕРО-КАВКАЗСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ

Кафедра «Финансы и кредит»

### Комплект тестовых задач (заданий)

#### Тесты по дисциплине «Финансовый менеджмент» ( продвинутый уровень)

**1. Минимально необходимый объем реализации для безубыточной деятельности определяется с помощью деления издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:**

1. определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства
2. определения производственной и полной себестоимости
3. планирования прибыли и рентабельности
4. определения

**2. Совокупное влияние операционного и финансового рычагов измеряет . . .**

1. инвестиционную привлекательность компании
2. меру совокупного риска предприятия
3. конкурентную позицию предприятия
4. степень финансовой устойчивости компании

**3. Постоянные затраты в составе выручки от реализации - это затраты, величина которых не зависит от:**

1. заработной платы управленческого персонала
2. амортизационной политики предприятия
3. натурального объема реализованной продукции

**4. Понятие "порог рентабельности" (критическая точка, точка безубыточности) отражает:**

1. отношение прибыли от реализации к выручке от реализации (без налогов)
2. выручку от реализации, при которой предприятие не имеет ни убытков, ни прибылей +
3. минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукцию
4. величину отношения полученной прибыли к затратам на производство
5. чистый доход предприятия в денежной форме, необходимый для расширенного воспроизводства

**5. При увеличении натурального объема реализации сумма переменных затрат...**

**6. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует...**

**7. В расчете точки безубыточности участвуют:**

1. общие издержки и масса прибыли
2. постоянные издержки, удельные переменные издержки, объем реализации
3. прямые, косвенные издержки и объем реализации

**8. При увеличении выручки от реализации доля постоянных затрат в общей сумме затрат на реализованную продукцию:**

1. не изменяется
2. увеличивается
3. уменьшается

**9. К переменным расходам относятся:**

1. сдельная заработная плата производственного персонала
2. материальные затраты на сырье и материалы
3. административные и управленческие расходы
4. проценты за кредит

5. амортизационные отчисления

**10. Доля переменных затрат в выручке от реализации в базисном периоде на предприятии А - 50%, на предприятии Б - 60%. В следующем периоде на обоих предприятиях предполагается снижение натурального объема реализации на 15% при сохранении базисных цен. Прибыль предприятия снижается:**

1. одинаково
2. в большей степени на предприятии А
3. в большей степени на предприятии Б

**11. Операционный рычаг оценивает:**

1. затраты на реализованную продукцию
2. меру чувствительности прибыли к изменениям цен и объемов продаж
3. степень рентабельности продаж
4. выручку от реализации

**12. Длительность одного оборота в днях определяется как. . .**

**13. При сравнении альтернативных равнопериодных инвестиционных проектов в качестве главного следует использовать критерий:**

1. срок окупаемости
2. чистый дисконтированный доход (NPV)
3. внутренняя норма доходности
4. индекс доходности (PI)
5. бухгалтерская норма прибыли
6. коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)

**14. Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении процентов**

1. простых
2. сложных
3. непрерывных

**15. Метод аннуитета применяется при расчете:**

1. остатка долга по кредиту
2. равных сумм платежей за ряд периодов
3. величины процентов на вклады

**16. Инвестиции целесообразно осуществлять, если:**

1. их чистая приведенная стоимость положительна
2. внутренняя норма доходности меньше средневзвешенной стоимости капитала, приведенного для финансирования инвестиций

3. их индекс рентабельности равен нулю

**17. Термин "альтернативные издержки" или "упущенная выгода" означает:**

1. доход, от которого отказывается инвестор, вкладывая деньги в иной проект
2. уровень банковского процента
3. переменные издержки на привлечение данной суммы денежных средств
4. доходность государственных ценных бумаг

**18. О чем свидетельствует ситуация, если выручка от продаж выросла на 15%, а средняя величина оборотного капитала только на 5%?**

**19. Основными функциями финансового менеджмента являются ..**

**20. Предприятие специализируется на выпуске продукции с использованием определенных видов сырья. Какой процесс является отражением разности операционного и финансового циклов?**

**21. Суть расчетно-аналитического метода планирования финансовых показателей состоит в:**

- Расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа достигнутой величины этого показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения
- Составлении нескольких укрупненных бюджетов предприятия, наиболее рациональный из которых будет выбран в 1-2 месяце после начала производственного цикла
- Приблизительных расчетах финансовых показателей на следующий отчетный период с использованием прогнозных индексов

**22. Денежный поток, генерация которого происходит в начале каждого периода из поступлений в течение ряда временных периодов, называется:**

- Активное начисление
- Движение денежных средств
- Поток пренумерандо

**23. Доля внеоборотных активов в имуществе предприятия определяется отношением...**

**24. Что характеризует деловую активность предприятия?**

- Стабильное число клиентов
- Постоянно растущее число клиентов

- Оборачиваемость собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности

**25. Ограничение в сфере выплаты дивидендов могут применяться в случае:**

- 1) отсутствие договорных ограничений с контрагентами и банками-кредиторами;
- 2) при наличии на момент выплаты дивидендов оснований относительно возбуждения дела в банкротстве предприятия или возникновении таких оснований в результате выплаты дивидендов;
- 3) в случае принятия решения об уменьшении уставного фонда;
- 4) в случае принятия решения об увеличении уставного фонда;
- 5) наличие преференций для важнейших групп вкладчиков.

**26. К основным показателям, которые характеризуют эффективность дивидендной политики предприятия принадлежат:**

- 1) коэффициент ценности акций;
- 2) сумма дополнительного капитала;
- 3) сумма реинвестированной прибыли;
- 4) структура капитала предприятия;
- 5) показатель платежеспособности.

**27. На какие цели может использоваться банковский кредит?**

1. Покрытие убытков от хозяйственной деятельности.
- 2) Реализация инвестиционного проекта.
- 3) Увеличение уставного капитала предприятия.
- 4) Выкуп заложенного имущества.
- 5) Для выплаты заработной платы персонала.

**28. Качественные критерии кредитоспособности предприятий оценивают на основе...**

- 1) анализа ситуации предприятия на рынке;
- 2) оценки стоимости заложенного имущества;
- 3) анализа финансового состояния;
- 4) оценки кредитного обеспечения;
- 5) прогнозирование Cash-flow.

**29. К характеристике облигаций с нулевым купоном не принадлежит...**

- 1) отсутствие текущих процентных платежей;
- 2) облигации размещаются с дизажио (дисконтом);
- 3) облигации размещаются с премией;
- 4) погашение осуществляется по номинальной стоимости;

5) кредитоспособность эмитента должна быть выше, ни у эмитента обычной облигации.

### 30. Коммерческий кредит это...

### 31. Какая из приведенных характеристик передаточного баланса правильна?

- 1) баланс предприятия, которое реорганизуется путем слияния или присоединения на день прекращения его деятельности.
- 2) Это баланс предприятия, который реорганизуется путем выделения или деления, на день прекращения его деятельности.
- 3) Баланс, который состоит во время операции аквизиции.
- 4) Баланс состоит по правилам, предусмотренным стандартами бухгалтерского учета.
- 5) Баланс может иметь силу акта принятия-передачи.

### 32. Необходимость перерегистрации предприятия возникает, если реструктуризация предприятия приводит к изменениям...

### 33. Основное содержание реорганизации состоит в...

### 34. Варрант – это разновидность...

- 1) векселей;
- 2) опционов;
- 3) гарантии и поручка;
- 4) привилегированных акций;
- 5) факторинга.

### 35. Абсолютной ликвидностью обладают:

- а. Недвижимость
- б. Наличные деньги
- в. Ценные бумаги

## 5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания компетенции

	<b>Критерии оценки</b>
Экзамен	<p>Отметкой «<b>ОТЛИЧНО</b>» оценивается ответ, который показывает</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы;</li> <li>- владение терминологическим аппаратом;</li> <li>- умение объяснять сущность явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры;</li> <li>- свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа.</li> <li>- если - правильно найден алгоритм решения задачи и получен верный ответ, сделаны выводы;</li> </ul> <p>Отметкой «<b>ХОРОШО</b>» оценивается ответ, обнаруживающий:</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы;</li> <li>- владение терминологическим аппаратом, умение объяснять сущность явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры;</li> <li>- свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа.</li> </ul> <p>Однако допускается одна - две неточности в ответе.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- правильно найден алгоритм задачи, но имелись погрешности в решении, сделаны выводы;</li> </ul> <p>Отметкой <b>«УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО»</b> оценивается ответ, свидетельствующий в основном о:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- знании процессов изучаемой предметной области, отличающемся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы;</li> <li>- знании основных вопросов теории;</li> <li>- слабо сформированных навыках анализа явлений, процессов;</li> <li>- недостаточном умении давать аргументированные ответы и приводить приметы;</li> <li>- недостаточно свободном владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа.</li> </ul> <p>Допускается несколько ошибок в содержании ответа.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- правильно найден алгоритм задачи, но имелись погрешности в решении, отсутствуют выводы;</li> </ul> <p>Отметкой <b>«НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО»</b> оценивается ответ, обнаруживающий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы;</li> <li>- незнание основных вопросов теории;</li> <li>- несформированность навыков анализа явлений и процессов;</li> <li>- неумение давать аргументированные ответы;</li> <li>- слабое владение монологической речью;</li> <li>- отсутствие логичности и последовательности.</li> </ul> <p>Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- неверно найден алгоритм и получен неверный ответ</li> </ul>
Ситуационные задачи	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>«отлично»</b> выставляется обучающейся, если - правильно найден алгоритм решения задачи и получен верный ответ, сделаны выводы;</li> <li>- оценка <b>«хорошо»</b> правильно найден алгоритм задачи, но имелись погрешности в решении, сделаны выводы;</li> <li>- оценка <b>«удовлетворительно»</b> правильно найден алгоритм задачи, но имелись погрешности в решении, отсутствуют выводы;</li> <li>- оценка <b>«неудовлетворительно»</b> неверно найден алгоритм и получен неверный ответ.</li> </ul>
Собеседование	<p>Оценка <b>"отлично"</b> выставляется обучающимся, усвоившим взаимосвязь основных понятий в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала;</p> <p>Оценка <b>"хорошо"</b> выставляется обучающимся, показавшим систематический характер знаний по пройденному материалу и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебы и профессиональной деятельности;</p> <p>Оценка <b>"удовлетворительно"</b> выставляется обучающимся, допустившим ошибки в ответе на семинаре;</p> <p>Оценка <b>"неудовлетворительно"</b> выставляется обучающемуся,</p>

	обнаружившему пробелы в знаниях основного материала темы, допустившему принципиальные ошибки в понимании и изложении учебного материала.
Доклад	<p>- оценка «<b>зачтено</b>» - выставляется обучающемуся, если он демонстрирует знания основных теоретических положений и современных подходов при исследовании выбранной темы, использованы статистические данные, информация официальных сайтов и сделаны выводы .</p> <p>- оценка «<b>не зачтено</b>» - обучающийся допускает существенные ошибки при раскрытии содержания указанных вопросов, не сделаны выводы.</p>
Контрольная работа	<p>Оценка "<b>отлично</b>" выставляется обучающимся, усвоившим взаимосвязь основных понятий в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала;</p> <p>Оценка "<b>хорошо</b>" выставляется обучающимся, показавшим систематический характер знаний по пройденному материалу и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебы и профессиональной деятельности;</p> <p>Оценка "<b>удовлетворительно</b>" выставляется обучающимся, допустившим ошибки в ответе на семинаре;</p> <p>Оценка "<b>неудовлетворительно</b>" выставляется обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного материала темы, допустившему принципиальные ошибки в понимании и изложении учебного материала.</p>
Тестирование	<p>- «<b>отлично</b>» выставляется обучающемуся, если 90-100% правильных ответов;</p> <p>- оценка «<b>хорошо</b>», если 70-90% правильных ответов;</p> <p>- оценка «<b>удовлетворительно</b>», если - 50-70% правильных ответов;</p> <p>- оценка «<b>неудовлетворительно</b>» - менее 50% правильных ответов.</p>



