

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Сахалинский государственный университет»

Кафедра экономики и управления

УТВЕРЖДАЮ

Руководитель основной профессиональной
образовательной программы



к.э.н., доцент Карякина И. Е.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплины (модуля)

Б1.В.02 «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Уровень высшего образования

СПЕЦИАЛИТЕТ

Направление подготовки

38.05.01 Экономическая безопасность

(код и наименование направления подготовки)

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация

СПЕЦИАЛИСТ

Форма обучения

Очная, заочная

РПД адаптирована для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Южно-Сахалинск, 2025

Рабочая программа дисциплины Б1.В.02 «Финансовый менеджмент» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность», специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности».

Программу составила: к.э.н., доцент Назарова Л.Х.



Рабочая программа дисциплины Б1.В.02 «Финансовый менеджмент» утверждена на заседании кафедры экономики и управления протокол 18 июня 2025 г.

Директор Института права, экономики и управления



То Кен Сик

Ф.И.О.

подпись

1 Цель и задачи дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование у будущих специалистов современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами организации (предприятия), раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента, необходимости управления финансами, содержания его традиционных и специальных функций, роли и значения в современных рыночных отношениях.

Задачи дисциплины:

В процессе достижения основной цели решаются следующие задачи преподавания дисциплины:

- изучение основных теорий управления финансами организации (предприятия), их содержания, особенностей, сферы использования;
- представить управление финансами организаций (предприятий) как целостную систему взаимосвязанных элементов в виде финансовой политики, стратегии и тактики;
- развитие навыков самостоятельного решения практических задач по инвестированию и финансированию;
- овладение способами количественного обоснования решений инвестиционно-финансового характера, методами их принятия и реализации;

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.02 «Финансовый менеджмент» относится к вариативной части обязательных дисциплин учебного плана специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность».

Предшествующими дисциплинами для изучения дисциплины Б1.В.02 Финансовый менеджмент являются: «Корпоративные финансы», «Экономика организации (предприятия)», «Анализ финансовой отчетности коммерческих организаций»

Последующими дисциплинами для дисциплины Б1.В.02 «Финансовый менеджмент» являются: Преддипломная практика, Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена, защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты

3 Формируемые компетенции и индикаторы их достижения по дисциплине

Коды компетенции	Содержание компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции
ПК-16	«Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в учетно-отчетной документации,	ПК-16.1 Проводит финансовый анализ информации об операциях (сделках) в совокупности с внешними информационными ресурсами с целью выявления типовых схем отмыwania преступных доходов, действующих в различных регионах, отраслях и секторах экономики, формулирует выводы и рекомендации по результатам проведенного анализа для принятия мер, и оценивает бухгалтерскую (финансовую) отчетность аудируемого лица (или иной итоговой информации) в целом; проводит анализ

	использовать полученные сведения для принятия решений по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности»	информации о финансовых операциях и сделках для моделирования подозрительной деятельности ПК-16.2 Подготавливает аналитические материалы, обобщает, интерпретирует и систематизирует информацию, анализирует и оценивает ее, выявляет причинно-следственные связи, формулирует выводы, подготавливает отчетные материалы по установленной форме; анализирует финансовую отчетность организации в разрезе рисков ПК-16.3 Знает законодательство РФ о бухгалтерском учете, стандарты бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, международные стандарты финансовой отчетности, информационные технологии и компьютерные системы в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности, финансы, финансовый анализ, фундаментальные концепции финансового менеджмента; основы финансового менеджмента; базовые категории теории стратегического менеджмента и маркетинга.
ПК-17	«Способен применять методы сбора, анализа и оценки информации, имеющей значение для реализации правовых норм в соответствующих сферах профессиональной деятельности»	ПК-17.1 Определяет источники информации для проведения финансового расследования, собирает дополнительную информацию о финансовых операциях, анализирует информацию о финансовых операциях и сделках для моделирования подозрительной деятельности, анализирует информацию о возможных фактах ОД/ФТ, полученных в результате мониторинга средств массовой информации, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также в рамках сотрудничества участников профессиональных объединений ПК-17.2 Проверяет соблюдение всех установленных процедур в рамках используемых методов; анализирует финансовую отчетность организации в разрезе рисков ПК-17.3 Знает законодательство РФ, регулирующее отношения в сфере ПОД/ФТ, методы сбора, обработки и анализа информации, инструменты для проведения анализа, программное обеспечение, используемое в аналитической деятельности

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 академических часа).

очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, акад. часов	
	8 семестр	всего
Общая трудоемкость	108	108
Контактная работа:	15	15
Лекции (Лек)	40	40
Практические занятия (ПР)	20	20
Лабораторные работы (Лаб)	-	-
Контактная работа в период теоретического обучения (КонтТО) (Проведение текущих консультаций и индивидуальная работа со студентами)	60	60

Вид работы	Трудоемкость, акад. часов	
	8 семестр	всего
Контроль (подготовка к промежуточной аттестации)	36	36
Контактная работа в период промежуточной аттестации (ПА)	3	3
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен, зачет с оценкой)	экзамен/	экзамен/
Самостоятельная работа:	12	12
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	4	4
- подготовка к практическим занятиям	4	4
- подготовка к контролю знаний	4	4

заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, акад. часов	
	8 семестр	всего
Общая трудоемкость	108	108
Контактная работа:	14	14
Лекции (Лек)	6	6
Практические занятия (ПР)	8	8
Лабораторные работы (Лаб)		
Контактная работа в период теоретического обучения (КонтТО) (Проведение текущих консультаций и индивидуальная работа со студентами)		
Контроль (подготовка к промежуточной аттестации)		
Контактная работа в период промежуточной аттестации (ПА)		
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен, зачет с оценкой)	экзамен/	экзамен/
Самостоятельная работа:	94	94
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	50	50
- подготовка к практическим занятиям	21	21
- подготовка к контролю знаний	23	23

4.2 Распределение видов работы и их трудоемкости по разделам дисциплины

очная форма обучения

№ п/п	Раздел дисциплины/ темы	семестр	Виды учебной работы (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			контактная			
			Лекции	Практические занятия		
1	Концептуальные основы финансового менеджмента	8	2	-		Дискуссия, практикум, тест
2	Финансовый менеджмент в рыночной экономике		2	-		Дискуссия, практикум, тест
3	Математические основы		2	2		Дискуссия, практикум,

	финансового менеджмента.					тест
4	Управление внеоборотными активами организации.		6	2		Дискуссия, практикум, тест
5	Управление оборотными активами		6	2		Дискуссия, практикум, тест
6	Управление финансовыми инвестициями		6	2		Дискуссия, практикум, тест
7	Управление капиталом организации		2	2		Дискуссия, практикум, тест
8	Эмиссионная политика предприятия		2	2	6	Дискуссия, практикум, тест
9	Управление финансовым результатом		2	2		Дискуссия, практикум, тест
10	Финансовое планирование в коммерческих организациях		2	2		Дискуссия, практикум, тест
11	Управление финансовыми рисками		4	2		Дискуссия, практикум, тест
12	Управление финансами в нетиповых ситуациях		2	2	6	Дискуссия, практикум, тест
	Экзамен	8				
	Итого:		40	20	12	

заочная форма обучения

№ п/п	Раздел дисциплины/ темы	семестр	Виды учебной работы (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			контактная			
			Лекции	Практические занятия		
1	Концептуальные основы финансового менеджмента	12	0,25	0,5	8	Дискуссия, практикум, тест
2	Финансовый менеджмент в рыночной экономике		-	0,5	8	Дискуссия, практикум, тест
3	Математические основы финансового менеджмента.		0,5	0,5	8	Дискуссия, практикум, тест
4	Управление внеоборотными активами организации.		0,25	0,5	8	Дискуссия, практикум, тест
5	Управление оборотными активами		0,5	1	8	Дискуссия, практикум, тест
6	Управление финансовыми инвестициями		0,5	0,5	8	Дискуссия, практикум, тест
7	Управление капиталом организации		0,5	1	8	Дискуссия, практикум, тест
8	Эмиссионная политика предприятия		-	0,5	8	Дискуссия, практикум, тест

9	Управление финансовым результатом		1	1	7	Дискуссия, практикум, тест
10	Финансовое планирование в коммерческих организациях		-	1	7	Дискуссия, практикум, тест
11	Управление финансовыми рисками		0,5	0,5	8	Дискуссия, практикум, тест
12	Управление финансами в нетиповых ситуациях		-	0,5	8	Дискуссия, практикум, тест
	<i>Экзамен</i>					
	Итого:		4	8	94	

4.3 Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Концептуальные основы финансового менеджмента

Финансы, их роль и функции в процессе общественного воспроизводства. Фирма как социально-экономическая система. Понятие финансов организаций. Финансовая деятельность организации в контексте окружающей среды. Финансовый менеджмент как наука. Эволюция финансового менеджмента. Основные теории финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Инструментальные методы в финансовом менеджменте. Сущность и виды финансовых инструментов. Методы и приемы финансового менеджмента. Финансовые рынки, их классификация и характеристика. Связь финансового менеджмента с другими финансово-экономическими дисциплинами.

Тема 2. Финансовый менеджмент в рыночной экономике

Финансовый менеджмент - система рационального управления процессами финансирования хозяйственной деятельности предпринимательской организации. Цели и задачи финансового менеджмента. Сущность финансового механизма организации, управляющая (субъект управления) и управляемая (объект управления) подсистемы. Структура финансового механизма фирмы; финансовые отношения; финансовые методы; финансовые показатели; финансовые инструменты; правовое обеспечение; информационное обеспечение. Функции финансовой службы организации: управление ликвидностью активов; управление заемными средствами; управление финансовыми рисками; формирование оптимальной структуры капитала; управление источниками финансирования; управление инвестиционными проектами, управление портфелем ценных бумаг; проведение дивидендной политики; финансовое планирование; анализ финансовых результатов и финансового состояния предприятия и его клиентов и т.д. Организация финансовой службы мелких, средних, крупных предприятий.

Тема 3. Математические основы финансового менеджмента

Операции дисконтирования. Эквивалентность процентных ставок. Эффективная ставка процентов. Модели денежных потоков. Изменение условий контракта. Модели операций с облигациями и акциями.

Тема 4. Управление внеоборотными активами организации

Инвестиции: сущность, регулирование. Инвестиции и риск. Классификация инвестиций. Стадии администрирования инвестиционной деятельности. Логика и содержание решений инвестиционного характера. Экономическая сущность и классификация ВОА предприятия. Политика управления внеоборотными активами. Управление формированием ВОА. Управление обновлением внеоборотных активов. Методы обоснования реальных инвестиций. Управление финансированием внеоборотных активов. Амортизационная политика предприятия. Управление эффективным использованием ВОА.

Тема 5. Управление оборотными активами организации

Понятие, состав, структура и назначение оборотных средств. Политика управления оборотными активами: понятие, цели, задачи. Модели управления оборотными активами. Подходы к финансированию оборотных активов. Показатели эффективности управления оборотными активами. Управление запасами: понятие, цель, задачи, этапы. Модели управления производственными запасами. Оптимизация среднего остатка запасов. Контроль за движением запасов. Оценка эффективности управления запасами. Управление дебиторской задолженностью: понятие, цель, задачи, этапы. Модели управления дебиторской задолженностью. Кредитная политика предприятия. Механизмы управления ДЗ. Оценка эффективности управления ДЗ. Управление денежным оборотом. Денежные потоки в системе оборота средств организации. Состав и классификация денежных потоков организации. Прямой и косвенный методы расчета денежных потоков. Взаимосвязь оборотных активов с движением денежных средств. Анализ и управление денежными потоками предприятия. Содержание управления денежными потоками. Методы расчета денежных потоков. Прогнозирование денежных потоков. Управление денежными средствами: понятие, цель, задачи, этапы. Анализ ДС. Модели управления денежными средствами.

Тема 6. Управление финансовыми инвестициями

Экономическое содержание финансовых инвестиций. Подходы к оценке финансовых активов. Понятие о техническом и фундаментальном анализе. Оценка инвестиционных качеств долевых (акций) и долговых (облигаций) ценных бумаг. Доходность финансового актива: виды и оценка. Концепция риска, дохода и доходности. Доходность акций и облигаций. Категории инвесторов на рынке капитальных финансовых активов. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфелей ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг: принципы формирования, стратегия и методика управления.

Тема 7. Управление капиталом организации

Капитал: сущность, трактовки, сущность и классификация источников финансирования деятельности предприятия. Формы финансирования деятельности организации. Выбор финансовых альтернатив. Управление собственным капиталом. Акционерный капитал. Оценка стоимости собственного капитала. Оценка эффективности использования собственного капитала. Управление заемным капиталом. Оценка заемного капитала. Оценка эффективности использования собственного капитала. Средневзвешенная стоимость капитала. Предельная стоимость капитала. Управление структурой капитала. Основы теории структуры капитала. Рыночная капитализация и стоимость фирмы. Основы

теории Модильяни-Миллера. Методы оптимизации структуры капитала. Оценка рациональности структуры капитала.

Тема 8. Эмиссионная политика предприятия.

Эмиссия ценных бумаг как способ привлечения корпорацией денежных ресурсов с финансового рынка. Корпоративные эмиссионные ценные бумаги, их характеристика. Понятие, цель, задачи, порядок и этапы разработки эмиссионной политики. Выход корпорации на фондовый рынок через публичное размещение акций (IPO)

Тема 9. Управление финансовым результатом.

Роль прибыли предприятия в современных условиях развития экономики. Подходы к определению и идентификации прибыли. Виды финансовых результатов. Прибыль в контексте интересов пользователей. Прибыль организации: российские регулятивы и МСФО. *EBITDA*, *EBIT*, *EBT*, *EVA*, *MVA*. Понятие, цель, задачи и функции управления прибылью. Принципы и механизм управления прибылью. Система информационного обеспечения управления прибылью. Политика управления финансовыми результатами. Управление формированием прибыли. Управление использованием прибыли. Доходы и расходы как факторы формирования финансового результата. Доходы организации. Виды доходов. Выручка от продажи продукции (работ, услуг). Методы определения выручки от продажи продукции. Политика управления доходами. Расходы организации. Виды расходов. Политика управления расходами. Оптимизация расходов предприятия. Системы и методы планирования прибыли. Операционный анализ и его роль в управлении прибылью. Системы и методы внутреннего контроля прибыли. Управление рентабельностью. Использование моделей Дюпон в процессе управления рентабельностью.

Тема 10. Финансовое планирование в коммерческих организациях

Сущность, задачи и принципы финансового планирования. Виды и методы финансового планирования: нормативный, расчетно-аналитический, метод оптимизации плановых расчетов, экономического моделирования, индексный метод. Система финансовых планов. Перспективное финансовое планирование: назначение, цели, основные виды плановых документов (прогнозный баланс, прогноз отчета о прибылях и убытках, прогноз движения денежных средств). Текущее финансовое планирование: цель, задачи, основные плановые документы. Оперативное планирование: назначение, плановые документы (платежный календарь, кассовый план, налоговый календарь, кредитный план).

Тема 11. Управление финансовыми рисками

Сущность финансовых рисков. Факторы, определяющие возникновение и уровень финансовых рисков. Классификация финансовых рисков: по возможности страхования, по уровню финансовых потерь, по сфере возникновения, по возможности предвидения, по объекту возникновения, по возможности дальнейшей классификации, по видам. Характеристика основных видов рисков: инфляционный, налоговый, депозитный, кредитный, валютный, инвестиционный, процентный, бизнес-риск. Управление рисками. Цель, задачи и принципы риск менеджмента. Содержание управления рисками. Средства разрешения (нейтрализации) рисков: уклонение от рисков, удержание (принятие риска на себя), передача риска, снижение риска. Способы передачи риска: договор факторинга, договор поручительства, передача риска поставщикам сырья и материалов, путем

заклучения биржевых сделок (хеджирование). Способы снижения степени риска: диверсификация, приобретение дополнительной информации, лимитирование, страхование. Удерживающие методы нейтрализации рисков. Анализ финансовых рисков на основе финансовой отчетности организации. Основные способы анализа и оценки рисков. Использование бухгалтерских отчетов в анализе рисков. Примеры анализа финансовой отчетности на предмет рисков. Динамика развития финансовой несостоятельности. Состав моделей оценки риска. Способы оценки риска ликвидности. Риск потери устойчивости в моделях оценки риска. Обзор комплексных методов оценки состоятельности

Тема 12. Управление финансами в нетиповых ситуациях

Управление финансами в условиях изменяющихся цен. Концепция физической и финансовой природы капитала. Трактровка инфляционного дохода. Финансовые решения в условиях инфляции. Методы оценки и финансовые решения в отношении внеоборотных активов, производственных запасов и дебиторской задолженности в условиях инфляции. Понятие, причины и критерии финансовой несостоятельности организации. Правовые аспекты регулирования финансовой несостоятельности предприятия. Аналитическая оценка возможных финансовых затруднений. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия. Меры по предупреждению банкротства. Антикризисное управление и регулирование.

4.4 Темы и планы практических/лабораторных занятий

Тема 1. Концептуальные основы финансового менеджмента

Финансы, их роль и функции в процессе общественного воспроизводства. Фирма как социально-экономическая система. Понятие финансов организаций. Финансовая деятельность организации в контексте окружающей среды. Финансовый менеджмент как наука. Эволюция финансового менеджмента. Основные теории финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Инструментальные методы в финансовом менеджменте. Сущность и виды финансовых инструментов. Методы и приемы финансового менеджмента. Финансовые рынки, их классификация и характеристика. Связь финансового менеджмента с другими финансово-экономическими дисциплинами.

Тема 2. Финансовый менеджмент в рыночной экономике

Финансовый менеджмент - система рационального управления процессами финансирования хозяйственной деятельности предпринимательской организации. Цели и задачи финансового менеджмента. Сущность финансового механизма организации, управляющая (субъект управления) и управляемая (объект управления) подсистемы. Структура финансового механизма фирмы; финансовые отношения; финансовые методы; финансовые показатели; финансовые инструменты; правовое обеспечение; информационное обеспечение. Функции финансовой службы организации: управление ликвидностью активов; управление заемными средствами; управление финансовыми рисками; формирование оптимальной структуры капитала; управление источниками финансирования; управление инвестиционными проектами, управление портфелем ценных бумаг; проведение дивидендной политики; финансовое планирование; анализ финансовых результатов и финансового состояния предприятия и его клиентов и т.д. Организация финансовой службы мелких, средних, крупных предприятий.

Практические занятия (практикум) Тема 3. Математические основы финансового менеджмента

Вопросы для обсуждения

1. Операции дисконтирования.
2. Эквивалентность процентных ставок. Эффективная ставка процентов.
3. Модели денежных потоков.

Практическое занятие (в форме семинара, практикум) Тема 4. Управление внеоборотными активами организации

Вопросы для обсуждения

1. Инвестиции: сущность, регулирование.
2. Инвестиции и риск.
3. Классификация инвестиций.
4. Стадии администрирования инвестиционной деятельности. Логика и содержание решений инвестиционного характера.
5. Экономическая сущность и классификация ВОА предприятия.
6. Политика управления внеоборотными активами
7. Управление формированием ВОА.
8. Управление обновлением внеоборотных активов.
9. Методы обоснования реальных инвестиций.
10. Управление финансированием внеоборотных активов.
11. Амортизационная политика предприятия.
12. Управление эффективным использованием ВОА.

Практические занятия (в форме семинара, практикум) Тема 5 Управление оборотными активами организации

Вопросы для обсуждения

1. Понятие, состав, структура и назначение оборотных средств.
2. Политика управления оборотными активами: понятие, цели, задачи. Модели управления оборотными активами. Подходы к финансированию оборотных активов. Показатели эффективности управления оборотными активами.
3. Управление запасами: понятие, цель, задачи, этапы. Модели управления производственными запасами.
4. Оценка эффективности управления запасами.

5. Управление дебиторской задолженностью: понятие, цель, задачи, этапы. Модели управления дебиторской задолженностью.
6. Кредитная политика предприятия. Механизмы управления ДЗ.
7. Оценка эффективности управления ДЗ.
8. Управление денежным оборотом.
9. Прямой и косвенный методы расчета денежных потоков.
10. Анализ денежных потоков предприятия.
11. Прогнозирование денежных потоков.
12. Управление денежными средствами: понятие, цель, задачи, этапы.
13. Модели управления денежными средствами.
14. Анализ ДС.

Практические занятия (в форме семинара, практикум) Тема 7. Управление капиталом организации

Вопросы для обсуждения

1. Формы финансирования деятельности организации. Выбор финансовых альтернатив
2. Способы увеличения собственного капитала и их влияние на рыночную стоимость компании и результаты деятельности организации.
3. Способы увеличения собственного капитала и их влияние на рыночную стоимость компании и результаты деятельности организации.
4. Каковы этапы разработки политики управления заемным капиталом?
5. Как показывает практика, прибыль является одним из основных источников финансирования деятельности предприятия. Основной фактор наращивания прибыли – производственная деятельность. Вместе с тем, значением прибыли в известных пределах могут управлять представители аппарата управления, прежде всего бухгалтеры и финансисты, может ли бухгалтер регулировать прибыль законными методами? Приведите примеры.
6. Какие трактовки термина «капитал» вы знаете?
7. Охарактеризуйте факторы наращивания собственного капитала. Справедливо ли утверждение: «Увеличение собственного капитала всегда свидетельствует о повышении благосостояния собственников фирмы»?
8. В чем смысл формирования резервного капитала? Где хранится резервный капитал? Можно ли воспользоваться резервным капиталом? Если да, то каким образом? Если нет, то почему?
9. Компания делает дополнительную эмиссию: а) акций, б) облигаций. Возможен ли здесь конфликт интересов некоторых групп лиц? Если да, то опишите его природу в каждом из указанных случаев?
10. В чем заключается эффект финансового рычага?
11. Как определяется средневзвешенная цена капитала?
12. Какие эффекты обеспечивает политика управления собственным капиталом?
13. Какова связь между политикой управления капиталом и эмиссионной и дивидендной политиками предприятия?
14. Эффект амортизационной политики предприятия.

Практические занятия (практикум) Тема 9. Управление финансовым результатом.

1. Роль прибыли предприятия в современных условиях развития экономики.
2. Виды финансовых результатов.
3. Прибыль в контексте интересов пользователей.
4. Методика расчета и содержание показателей: *EBITDA*, *EBIT*, *EBT*, *EVA*, *MVA*.
5. Понятие, цель, задачи и функции управления прибылью.
6. Принципы и механизм управления прибылью.
7. Система информационного обеспечения управления прибылью.
8. Политика управления финансовыми результатами.
9. Управление формированием прибыли.
10. Управление использованием прибыли.
11. Доходы организации. Виды доходов. Выручка от продажи продукции (работ, услуг). Методы определения выручки от продажи продукции.
12. Политика управления доходами.
13. Расходы организации. Виды расходов.
14. Политика управления расходами.
15. Оптимизация расходов предприятия.
16. Системы и методы планирования прибыли.
17. Операционный анализ и его роль в управлении прибылью.
18. Управление рентабельностью. Использование моделей Дюпон в процессе управления рентабельностью.

Практические занятия (в форме семинара, практикум) Тема 10. Финансовое планирование в коммерческих организациях

1. Сущность, задачи и принципы финансового планирования.
2. Виды и методы финансового планирования.
3. Система финансовых планов.
4. Перспективное финансовое планирование: назначение, цели, основные виды плановых документов.
5. Текущее финансовое планирование: цель, задачи, основные плановые документы.
6. Оперативное планирование: назначение, плановые документы.

Практические занятия (в форме семинара, практикум) Тема 11 Управление финансовыми рисками

1. Сущность финансовых рисков. Факторы, определяющие возникновение и уровень финансовых рисков.
2. Классификация финансовых рисков.
3. Характеристика основных видов рисков: инфляционный, налоговый, депозитный, кредитный, валютный, инвестиционный, процентный, бизнес-риск.
4. Управление рисками. Цель, задачи и принципы риск менеджмента.
5. Средства разрешения (нейтрализации) рисков.
6. Способы передачи риска.
7. Способы снижения степени риска.

8. Основные способы анализа и оценки рисков.
9. Динамика развития финансовой несостоятельности. Состав моделей оценки риска.
10. Способы оценки риска ликвидности. Риск потери устойчивости в моделях оценки риска. Обзор комплексных методов оценки финансовой состоятельности

4.5 Примерная тематика курсовых работ

1. Денежный оборот предприятия.
2. Функция финансов организации.
3. Принципы организации финансов предприятия.
4. Сущность и структура финансового механизма организации.
5. Понятие, цели и задачи финансового менеджмента.
6. Функции финансовой службы организации.
7. Организация финансовой службы на предприятии.
8. Понятие и классификация предприятия.
9. Методический подход к формированию капитала.
10. Цена капитала компании: понятие, методика определения. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
11. Состав и структура собственного капитала, преимущества и недостатки его использования.
12. Политика формирования источников собственного капитала.
13. Состав заемного капитала, преимущества и недостатки его использования.
14. Оценка стоимости привлечения заемного капитала.
15. Оценка стоимости собственного капитала.
16. Эффект финансового рычага.
17. Показатели эффективности использования собственного и заемного капитала.
18. Финансовые ресурсы предприятия: понятие, состав, источники формирования.
19. Доходы организаций: понятие, виды.
20. Понятие и виды расходов организаций.
21. Понятие себестоимости, классификация затрат, относимых на себестоимость продукции.
22. Экономическая сущность и виды прибыли.
23. Формирование, распределение и использование прибыли организации.
24. Рентабельность: понятие, основные показатели.
25. Точка безубыточности и запас финансовой прочности: понятия, методы определения.
26. Экономическое содержание и виды инвестиций.
27. Инвестиционная деятельность предприятия.
28. Методы оценки инвестиционных проектов.
29. Источники и методы финансирования капиталовложений.
30. Инвестиционная политика предприятия.
31. Общая характеристика инвестиций в оборотные активы.
32. Определение потребности предприятия в собственных оборотных средствах.
33. Текущие финансовые потребности и способы их покрытия.
34. Сущность и виды финансовых рисков.
35. Основы управления финансовыми рисками
36. Способы и средства нейтрализации финансовых рисков.

37. Понятие и показатели ликвидности. Пути повышения ликвидности.
38. Финансовая устойчивость предприятия.

5 Темы дисциплины для самостоятельного изучения

Не предусмотрены

6 Образовательные технологии

Учебным планом заочной формы обучения предусмотрены занятия в интерактивной форме:

№ п/п	Наименование раздела	Виды учебных занятий	Образовательные технологии
1	Управление внеоборотными активами организации	ЛЗ, ПЗ	Обсуждение вопросов Решение задач, тесты
2	Управление оборотными активами организации	ЛЗ, ПЗ	Обсуждение вопросов Решение задач, тесты
3.	Управление капиталом организации	ЛЗ, ПЗ	Обсуждение вопросов Решение задач, тесты
4	Управление финансовым результатом	ЛЗ, ПЗ	Обсуждение вопросов Решение задач, тесты

7 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Вопросы для самоконтроля

1. Финансы как социально-экономическая категория. Система финансов современной России.
2. Содержание финансов организации и условия их эффективного функционирования.
3. Денежный оборот предприятия.
4. Какова структура системы расчетов фирмы?
5. Каким образом определяется лимит остатка наличных денег в кассе фирмы?
6. На основании каких критериев фирма выбирает обслуживающий банк?
7. Какие требования предъявляются к расчетным документам, используемым для проведения безналичных расчетов?
8. Какие формы безналичных расчетов определены российским законодательством?
9. Какие виды счетов могут открывать фирмы в обслуживающих их банках?
10. В каком случае открывается временный расчетный счет?
11. Каковы основные принципы организации безналичных расчетов?
12. Каковы основные условия договора банковского счета?
13. Функция финансов организации.
14. Принципы организации финансов предприятия.
15. Сущность и структура финансового механизма организации.
16. Понятие, цели и задачи финансового менеджмента.
17. Функции финансовой службы организации.
18. Организация финансовой службы на предприятии.

19. Понятие и классификация предприятия.
20. Методический подход к формированию капитала.
21. Цена капитала компании: понятие, методика определения. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
22. Состав и структура собственного капитала, преимущества и недостатки его использования.
23. Политика формирования источников собственного капитала.
24. Состав заемного капитала, преимущества и недостатки его использования.
25. Какие формы внешнего финансирования деятельности фирмы вы знаете?
26. Какие ценные бумаги являются эмиссионными?
27. Какие сведения должен содержать проспект эмиссии ценных бумаг?
28. На основе каких признаков можно классифицировать банковские кредиты?
29. Каковы основные принципы банковского кредитования?
30. В чем заключается сущность коммерческого кредитования?
31. В чем сущность факторинга?
32. Что такое налоговый кредит?
33. В каких случаях предоставляется инвестиционный налоговый кредит?
34. Что такое бюджетный кредит?
35. Оценка стоимости привлечения заемного капитала.
36. Оценка стоимости собственного капитала.
37. Эффект финансового рычага.
38. Показатели эффективности использования собственного и заемного капитала.
39. Финансовые ресурсы предприятия: понятие, состав, источники формирования.
40. Что такое собственный капитал фирмы?
41. Что включается во внеоборотные активы?
42. Что такое основные средства?
43. Какие методы начисления амортизационных отчислений предусмотрены российским законодательством?
44. Как определяется остаточная стоимость основных средств?
45. Что такое срок полезного использования основных средств?
46. Какие денежные фонды могут формировать предпринимательские фирмы?
47. Каким образом формируется резервный капитал (фонд) фирмы?
48. Доходы организаций: понятие, виды.
49. Понятие и виды расходов организаций.
50. Понятие себестоимости, классификация затрат, относимых на себестоимость продукции.
51. Экономическая сущность и виды прибыли.
52. Формирование, распределение и использование прибыли организации.
53. Какие существуют способы расчета плановой прибыли? Покажите их преимущества и недостатки.
54. Рентабельность: понятие, основные показатели.
55. Точка безубыточности и запас финансовой прочности: понятия, методы определения.
56. Экономическое содержание и виды инвестиций.
57. Инвестиционная деятельность предприятия.
58. Методы оценки инвестиционных проектов.
59. Источники и методы финансирования капиталовложений.

60. Инвестиционная политика предприятия.
61. Общая характеристика инвестиций в оборотные активы.
62. Почему расчеты платежными поручениями являются основной формой безналичных расчетов?
63. Какова схема документооборота при расчетах платежными поручениями?
64. В чем сущность чековой формы расчетов?
65. Каковы обязательные реквизиты чека?
66. Что такое аккредитивная форма расчетов?
67. Каковы преимущества и недостатки аккредитива как для поставщика, так и для покупателя?
68. Какие основные виды аккредитивов используются для расчетов?
69. В чем суть расчетов платежными требованиями?
70. Что такое расчеты по инкассо, в каком случае они применяются?
71. Что такое клиринговые расчеты?
72. В каком случае используется вексельная форма расчетов?
73. Какие виды векселей вы знаете?
74. Каковы особенности использования переводного векселя?
75. Что такое индоссамент векселя? Назовите его разновидности.
76. Каким образом осуществляется протест векселя?
77. Определение потребности предприятия в собственных оборотных средствах.
78. Текущие финансовые потребности и способы их покрытия.
79. Сущность и виды финансовых рисков.
80. Как можно классифицировать инвестиционные риски?
81. Что включает в себя процесс управления финансовыми рисками?
82. Какие факторы оказывают влияние на уровень финансовых рисков?
83. Какие существуют методы оценки финансовых рисков?
84. Основы управления финансовыми рисками
85. Способы и средства нейтрализации финансовых рисков.
86. В чем сущность анализа финансового состояния предприятия?
87. Каковы субъекты анализа финансового состояния предприятия?
88. Какие существуют методы финансового анализа?
89. Каков экономический смысл нормативных значений финансовых коэффициентов?
90. Какие основные источники информации для проведения анализа финансового состояния предприятия вы знаете?
91. Что представляет собой общая оценка финансового состояния предприятия?
92. Что представляет собой горизонтальный анализ баланса?
93. Что представляет собой анализ структуры баланса?
94. В чем сущность анализа финансовых результатов предприятия?
95. Что включает в себя анализ финансовых результатов?
96. Что представляет собой факторный анализ прибыли?
97. Какие основные показатели рентабельности вы знаете?
98. Каким образом осуществляется анализ ликвидности баланса?
99. Что показывает коэффициент абсолютной ликвидности?
100. Что такое финансовая устойчивость?
101. Каким образом осуществляется анализ финансовой устойчивости фирмы?
102. Понятие и показатели ликвидности. Пути повышения ликвидности.

103. Финансовая устойчивость предприятия: понятие, показатели. Пути повышения финансовой устойчивости.
104. Амортизация основных фондов: понятие, методы исчисления, их влияние на финансовые показатели.
105. Амортизация НМА: понятие, методы исчисления.
106. Что включается во внеоборотные активы?
107. Что такое основные средства?
108. Какие методы начисления амортизационных отчислений предусмотрены российским законодательством?
109. Как определяется остаточная стоимость основных средств?
110. Что такое срок полезного использования основных средств?
111. Какие денежные фонды могут формировать предпринимательские фирмы?
112. Каким образом формируется резервный капитал (фонд) фирмы?
113. Сущность, задачи и принципы финансового планирования. Виды финансового планирования.
114. Перспективное финансовое планирование.
115. Текущее финансовое планирование.
116. Оперативное финансовое планирование.
117. С какой целью разрабатывается платежный календарь?
118. Каковы основные цели бизнес-плана?
119. Что включает в себя финансовый раздел бизнес-плана?
120. Что такое система бюджетного планирования?
121. Финансовый лизинг: понятие, особенности, виды лизинга.
122. Финансовый лизинг как метод финансирования капитальных вложений.
123. Лизинговая плата: понятие, методика расчета.
124. Управление денежными потоками организации.
125. Понятие и виды финансовых инвестиций.
126. Основы управления финансовыми инвестициями.
127. Особенности объектов финансовых инвестиций.
128. Особенности финансы предприятий различных организационно-правовых форм.

Практикум

Задача. Сколько денег нужно положить в банк под 18 % годовых, чтобы через 3 года получить 25 тыс. рублей при условии ежеквартальной капитализации?

Задача. Вексель на сумму 500 000 рублей выдан на 100 дней с начислением по нему процентов по ставке 20 % годовых. Банк учел вексель за 20 дней до срока оплаты по учетной ставке 15 % годовых. Определите сумму, полученную предъявителем векселя, и сумму дохода банка.

Задача. Предприятие получило кредит на один год в размере 10 млн. руб. с условием возврата 16 млн. руб. Рассчитайте процентную и учетную ставки.

Задача. Согласно контракту, необходимо заплатить 2500 ден. ед. через 3 года и 3400 ден. ед. через 5 лет. Контракт решили изменить, заплатив два равных платежа через 2 и через

4 года, считая от нулевого момента времени. Какой величины должен быть каждый из платежей, если процентная ставка 14 % годовых при начислении два раза в год?

Задача. Согласно контракту, необходимо заплатить 3500 ден. ед. через 2 года и 4300 ден. ед. через 6 лет. Контракт решили изменить, заплатив два равных платежа через 3 и через 4 года, считая от нулевого момента времени. Какой величины должен быть каждый из платежей, если процентная ставка 12 % годовых при начислении два раза в год?

Задача. Расчет лизинговых платежей по условиям финансового лизинга (с авансом и уменьшающимся размером выплат) при методе ускоренной амортизации арендуемого оборудования.

Стоимость объекта лизинга 150 млн. руб. Срок службы 10 лет. Срок лизинга 5 лет. Процентная ставка по кредиту 25% годовых. Ежегодно она увеличивается на 1,5 пункта. Процент комиссии по лизингу – 5 % годовых. Лизингодателю выплачивается аванс в сумме 50 млн. руб. Лизинговые платежи производятся ежегодно уменьшающимися размерами.

Определить: а) сумму ежегодных лизинговых платежей (составить график выплат); б) определить сумму закрытия сделки, при условии, что лизинговое соглашение прекращается по инициативе лизингодателя на четвертом году.

Задача. Малое предприятие планирует на условиях договора лизинга приобрести оборудование стоимостью 275 тыс. руб. с полной его амортизацией. Нормативный срок службы оборудования – пять лет, амортизация начисляется линейным методом (норма амортизации составит 20% в год) с применением механизма ускоренной амортизации. Коэффициент ускоренной амортизации равен 2. Данное оборудование компания-лизингодатель приобрела в кредит (процентная ставка по кредиту – 17% годовых). Вознаграждение лизингодателю установлено в размере 10% годовых. Дополнительные услуги лизингодателя составляют 50 тыс. руб.

Определите срок договора лизинга, если договор был заключён до полного износа оборудования, а также ежегодные лизинговые выплаты.

Задача. Предприятию для строительства нового цеха «под ключ» требуются инвестиции в размере 350 млн руб. Предприятие имеет возможность привлечь следующие источники для финансирования инвестиций, млн руб.

Собственные средства70

Долгосрочные кредиты банкадо 200

Налоговый инвестиционный кредит..... 100

Цена капитала «собственные средства» составляет 8%, долгосрочного кредита банк – 18%. Ставка рефинансирования Банка России – 8,25%.

Определите наиболее рациональную структуру источников финансирования объекта и средневзвешенную цену капитала.

Задача. Оцените экономическую целесообразность реализации инвестиционного проекта с затратами в 20 млн руб., если его внутренняя норма доходности составит 18%. При этом для реализации проекта планируется привлечь следующие источники финансирования:

– собственные средства предприятия в сумме 10 млн руб. с альтернативными затратами от их использования 9% годовых;

- долгосрочный банковский кредит в сумме 4 млн руб. по годовой ставке 20%;
- остальные от размещения облигационного займа с купонной ставкой 14% годовых.

Задача. Дать оценку инвестиционных проектов на основе данных, представленных в таблице, и выбрать наилучший из них.

Показатель	проект	
	1	2
Инвестиционные затраты, млн. руб.	10,8	11,7
Поступления от проекта за 5 лет, всего, млн. руб.,	13,5	16,2
в том числе по годам:	4,86	7,20
1-ый	3,60	6,30
2-ой	2,16	1,80
3-ий	1,62	0,90
4-ый	1,26	---
5-ый	2,70	4,50
3. Прибыль, всего млн.руб.	6,0	6,0
4. Среднегодовой темп роста инфляции, %		
5. Средняя депозитная банковская ставка, принимаемая за дисконтную, %	10,0	10,0

Задача. По данным финансовой отчетности провести анализ состава, структуры, динамики и эффективности использования оборотных активов организации. Определить текущие финансовые потребности, излишек (дефицит) источников финансирования, потребность в дополнительных заимствованиях.

Задача. Определить плановую потребность оборотных средств, вложенных в запасы готовой продукции, с использованием двух методов:

- а) методом прямого счета по группам материалов;
- б) по средней норме запаса.

Группа изделий	Стоимость выпуска в день, тыс.руб.	Время на упаковку, дней	Время сортировки, дней	Накопление партии, дней	Погрузка и доставка, дней
А	8	0,5	1,5	3,5	1,0
Б	14	1,2	1,0	4,0	1,5
В	10	1,0	1,8	5,2	1,05

Задача. Промышленная организация со средним объемом производства выпускает 2 вида продукции – А и Б. Норма расхода материала на продукцию А составляет 1000 кг. Годовая программа изделия А – 350 штук. Годовая потребность в материале для изделия Б составляет 200 тыс. кг. Цена 1 кг металла составляет 25 руб.

Требуется определить экономный размер запаса по каждому виду продукции исходя из равномерного выпуска каждого вида изделий.

Задача. Компания предоставила следующую информацию:

Цена изделия	100 руб./шт.
Средние переменные затраты на изделие	50 руб./шт.
Средние постоянные затраты на изделие	10 руб./шт.
Ежегодная продажа в кредит	400 000 изделий
Период погашения дебиторской задолженности	3 месяца

Компания рассматривает вопрос об увеличении отсрочки платежа до 4 месяцев.

В этом случае ожидается, что продажа возрастет на 25%; потери из-за безнадежных долгов составят 4% от прироста продаж; затраты на инкассацию дебиторской задолженности увеличатся на 48 тыс. руб. *Определить*, стоит ли реализовывать предложенную политику коммерческого кредита.

Задача. Производственная фирма решает использовать факторинг в следующей ситуации. Продажа в кредит составляет 600 тыс. руб. в год, оборачиваемость дебиторской задолженности – 2 раза. Условия факторинговой компании:

- 20%-ный резерв дебиторской задолженности;
- комиссионные – 2,5% на среднюю дебиторскую задолженность, подлежащие оплате при приобретении дебиторской задолженности;
- 10% от дебиторской задолженности после вычисления комиссионных и резерва.

Подлежащие уплате проценты уменьшают кредит.

Определите:

- 1) среднюю дебиторскую задолженность;
- 2) сколько получит фирма при использовании факторинга;
- 3) эффективную годовую стоимость факторинга.

Задача. Дан бюджет продаж торговой компании на второй квартал:

Месяц	Объем реализации, тыс. руб.
Апрель	50
Май	60
Июнь	70

По сложившейся практике поступление денежных средств составляет 70% в месяц продажи, 20% в следующем месяце, 8% в третьем месяце и 2% составляют неплатежи.

Необходимо определить планируемое поступление денежных средств в июне, если сохранится сложившаяся практика инкассации.

Задача. В компании объем платежного оборота по текущим операциям в отчетном периоде составлял 262 тыс. руб., в предстоящем периоде он планируется в сумме 300 тыс. руб., оборачиваемость денежных средств — 24 оборота, остаток денежных средств на конец фактического периода — 11 тыс. руб. Необходимо определить минимально необходимый остаток денежных средств для обслуживания планируемого оборота.

Задача. Предприятие имеет следующий состав источников финансирования: 500 тыс. обыкновенных акций номиналом 12 долл.; 50 тыс. привилегированных акций номиналом 80 долл.; прочие источники собственных средств – 80 тыс. долл.; облигационный заем 3,2 млн. долл.; долгосрочный банковский кредит 2,4 млн. долл.; краткосрочный банковский кредит 160 тыс. долл.; прочие краткосрочные обязательства 380 тыс. долл. По итогам прошедшего года начислены и выплачены дивиденды по обыкновенным акциям по ставке 16%, дивиденды по привилегированным акциям по ставке 20%, проценты по облигациям по ставке 10%, проценты по долгосрочному кредиту по ставке 12% годовых, проценты по краткосрочному кредиту по ставке 10% годовых. Рассчитайте значение средневзвешенной стоимости капитала фирмы, если налог на прибыль фирмы составляет 20%.

Задача. Собственный капитал организации представлен 100 тыс. акций, его рыночная оценка 7 млн. руб. заимствованный капитал – это банковский кредит под 10% годовых, его рыночная оценка составляет 2 млн. руб. Ставка налогам на прибыль равна 20%. Организация рассматривает проект расширения, который требует 2,1 млн. руб.

Рассматриваются три варианта финансирования:

- 1) Привлечь заемный капитал в объеме 2,1 млн. руб. под 11% годовых.
- 2) Разместить привилегированные акции на 2,1 млн. руб. с дивидендным доходом 10,5% от номинала.
- 3) Провести дополнительную эмиссию обыкновенных акций.

Дополнительная эмиссия акций не приведет к падению цены, что позволит продавать их по цене 70 руб.

При реализации этого проекта операционная прибыль составит 1,3 млн. руб.

Какой вариант следует выбрать?

Задача. У предприятия 2 поставщика. С одним из них заключен договор об оплате поставок на условиях «3/10, net 90», с другим «4/7, net 60». Какова должна быть политика в отношении расчетов с поставщиками, если текущая банковская ставка по краткосрочным кредитам равна 20%?

Задача. Провести анализ доходов и расходов организации на основе отчетности. Сделать вывод.

Задача. Провести анализ динамики и структуры финансовых результатов организации на основе отчетности. Выделить основные факторы формирования прибыли. Сделать вывод.

Задача. Провести анализ динамики и структуры использования чистой прибыли организации на основе отчетности. Определите суммы реинвестированной прибыли по годам. Рассчитайте коэффициент устойчивого экономического роста. Сделать вывод.

Задача. Провести факторный анализ рентабельности СК организации на основе отчетности. Выделить основные факторы формирования прибыли. Сделать вывод.

Задача. Компания NN имела последние 12 лет следующую динамику дохода на акцию (EPS):

Год	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
EPS	0,38	0,66	0,58	1,3	0,52	-0,44	0,76	1,12	1,18	1,05	0,9	1,15

Для каждого из нижеприведенных вариантов дивидендной политики представьте динамику дивидендов по годам:

а) Постоянный процент распределения доходов, согласно которому 30% дохода выплачивается в виде дивидендов;

б) Гарантированный минимум в размере 0,3 долл. на акцию, в случае, если компания имеет прибыль по итогам года, не превышающую 1 долл. на акцию; при наличии большей прибыли дополнительно к минимуму выплачивается 30% превышения над

критическим значением EPS;

в) Постоянный дивиденд в размере 0,25 долл. на акцию плюс премия, которая выплачивается лишь в том случае, если в течении двух последовательных лет значение EPS не менее чем на 50% превышало 0,5 долл., при этом величина премии равна 30% среднего за последние два года превышения, включая отчетный год.

Задача. Составить калькуляцию себестоимости продукции (вид продукции выбрать самостоятельно). Оценить структуру затрат на производство и реализацию продукции.

Задача. В отчетном году предприятие достигло следующих базовых показателей (тыс. руб.):

Выручка от продаж (без НДС, акцизов)	2860
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг	1920
Операционные доходы за вычетом операционных расходов	34
Внереализационные доходы	183
Внереализационные расходы	68
Структура себестоимости, %	
Материальные расходы	47
Амортизация	12,5
ЗОТ и отчисления	35,5
Прочие	5
Коммерческие расходы	27
Управленческие расходы	124

Планируется в предстоящем периоде увеличить объем производства и реализации продукции на 8,5%; использование новой техники позволяет снизить себестоимость на 2%; сальдо операционных доходов и расходов предполагается снизить на 20%; внереализационные доходы повысить на 5%; внереализационные расходы повысить на 3%. Изменений в структуре производимой продукции не ожидается. Коммерческие расходы повысятся на 1,5%, управленческие на 2%.

Предполагаемые индексы инфляции составят:

- Индекс роста цен на выпускаемую продукцию – 1,17;
- Индекс роста цен на потребляемые материальные ценности – 1,09;
- Индекс расходов на оплату труда и отчислений – 1,1;
- Индекс измерения амортизационных отчислений – 1,07;
- Индекс роста цен прочих затрат – 1,05.

Рассчитать плановую прибыль.

Задача. На основе данных финансовой отчетности организации дать оценку риска потери ликвидности. Разработать меры по нейтрализации риска. Оценить их эффективность.

Задача. На основе данных финансовой отчетности организации дать оценку риска потери финансовой устойчивости. Разработать меры по нейтрализации риска. Оценить их эффективность.

Задача. На основе данных финансовой отчетности организации дать оценку кредитного риска. Разработать меры по нейтрализации риска. Оценить их эффективность.

Примерные тестовые задания

1. Финансовый менеджмент – это:

- а) управление государственными финансовыми ресурсами;
- б) финансовый анализ, планирование и прогнозирование;
- в) искусство и наука управления финансами организации, направленная на достижение её стратегической цели и решения тактических задач;
- г) искусство управления капиталом организации.

2. Предметом финансового менеджмента является:

- а) капитал, финансовые потоки, финансовые отношения;
- б) финансовая стратегия;
- в) финансовая политика;
- г) финансовый механизм.

3. Главной целью финансового менеджмента является:

- а) обеспечение бесперебойного кругооборота средств;
- б) увеличение выручки от продаж;
- в) снабжение организации материальными ресурсами;
- г) повышение благосостояния собственников (владельцев) организации в текущем и перспективном периоде.

4. Дисконтирование – это:

- а) инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени;
- б) процесс определения сегодняшней (т.е. текущей) стоимости денег, когда известна их будущая стоимость;
- в) процесс перехода от сегодняшней (т.е. текущей) стоимости капитала к его будущей стоимости;
- г) прибыльное размещение капитала.

5. Капитал организации – это:

- а) финансовые ресурсы, вложенные в организацию с целью извлечения прибыли;
- б) затраты организации;
- в) прибыль организации;
- г) денежные средства, вложенные в организацию.

6. Тот, кто вкладывает свой собственный капитал при определенном риске, называется:

- а) инвестором;
- б) предпринимателем;
- в) спекулянтом;
- г) игроком.

7. Что из перечисленного ниже не может быть отражено в бухгалтерском балансе предприятия?

- а) инвестиции в новые машины и оборудование;
- б) общая экономическая ситуация в стране
- в) учетная стоимость долгосрочных активов предприятия.

8. Агрегирование (уплотнение) баланса осуществляется:

- а) вычитанием средних арифметических сумм;

- б) исключением регулирующих статей;
- в) объединением в группы однородных статей.

9. Принадлежащие предприятию средства, такие, как деньги на счете в банке, деньги в кассе, а также другие средства, которые могут быть обращены в деньги на протяжении операционного цикла предприятия, называются:

- а) текущими активами;
- в) долгосрочными активами.
- б) краткосрочными обязательствами;

10. Принадлежащие предприятию земельные участки, здания и сооружения, машины и оборудование, транспортные средства — все это составные части:

- а) текущих активов предприятия;
- в) активов в денежной форме.
- б) внеоборотных активов;

11. Какая из перечисленных ниже статей не входит в активы?

- а) незавершенное производство;
- в) транспортные средства.
- б) акционерный капитал;

12. В бухгалтерском балансе всегда показывается:

- а) на что была использована прибыль;
- б) обязательства предприятия на будущее;
- в) имущество и обязательства предприятия на определенную дату.

13. Понятие «ликвидность активов» означает:

- а) период, в течение которого имущество предприятия подлежит ликвидации;
- б) период, в течение которого имущество предприятия превращается в денежную форму;
- в) период, в течение которого предприятие работает без привлечения банковских кредитов и других заемных средств.

14. Показатель, характеризующий, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть погашена немедленно, называется коэффициентом:

- а) текущей ликвидности;
- б) быстрой ликвидности;
- в) абсолютной ликвидности.

15. Какой из нижеперечисленных коэффициентов показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть мобилизована?

- а) коэффициент концентрации собственного капитала;
- б) маневренности собственного капитала;
- в) структуры долгосрочных вложений.

16. Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия включает:

- а) определение показателей рентабельности работы, оборачиваемости средств и источников их образования и др., а также сравнение результатов расчетов в динамике и статистике, на основе которых делают выводы и предложения;
- б) расчет прироста по основным экономическим показателям в отчетном периоде по сравнению с предшествующими, а также сравнение результатов полученных расчетов, на основе которых делают выводы и предложения;

в) исчисление прироста среднегодовых величин средств и источников их образования в отчетном периоде по сравнению с предшествующими, а также сравнение результатов полученных расчетов, на основе которых делают выводы и предложения.

17. «Внешние обязательства» предприятия равны:

- а) общая сумма обязательств предприятия - краткосрочные обязательства;
- б) краткосрочные обязательства + долгосрочные обязательства;
- в) общая сумма обязательств предприятия - долгосрочные обязательства.

18. Ликвидность баланса отражает:

- а) состояние имущества и обязательств, при котором предприятие подлежит ликвидации;
- б) степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств;
- в) период утраты платежеспособности предприятия.

19. Назовите тип финансовой устойчивости, когда предприятие свои запасы и затраты полностью покрывает собственными оборотными средствами:

- а) абсолютная устойчивость финансового состояния;
- б) нормальная устойчивость финансового состояния;
- в) неустойчивое финансовое состояние;
- г) кризисное (критическое) финансовое состояние.

20. Эффективность использования средств характеризуют показатели:

- а) платежеспособности;
- б) финансовой устойчивости;
- в) рентабельности и деловой активности.

Вопросы к экзамену по дисциплине

1. Содержание финансов организации и условия их эффективного функционирования.
2. Денежный оборот предприятия.
3. Функция финансов организации.
4. Принципы организации финансов предприятия.
5. Сущность и структура финансового механизма организации.
6. Понятие, цели и задачи финансового менеджмента.
7. Функции финансовой службы организации.
8. Организация финансовой службы на предприятии.
9. Понятие и классификация предприятия.
10. Методический подход к формированию капитала.
11. Цена капитала компании: понятие, методика определения. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
12. Состав и структура собственного капитала, преимущества и недостатки его использования.
13. Политика формирования источников собственного капитала.
14. Состав заемного капитала, преимущества и недостатки его использования.
15. Оценка стоимости привлечения заемного капитала.
16. Оценка стоимости собственного капитала.
17. Эффект финансового рычага.

18. Показатели эффективности использования собственного и заемного капитала.
19. Финансовые ресурсы предприятия: понятие, состав, источники формирования.
20. Доходы организаций: понятие, виды.
21. Понятие и виды расходов организаций.
22. Понятие себестоимости, классификация затрат, относимых на себестоимость продукции.
23. Экономическая сущность и виды прибыли.
24. Формирование, распределение и использование прибыли организации.
25. Рентабельность: понятие, основные показатели.
26. Точка безубыточности и запас финансовой прочности: понятия, методы определения.
27. Экономическое содержание и виды инвестиций.
28. Инвестиционная деятельность предприятия.
29. Методы оценки инвестиционных проектов.
30. Источники и методы финансирования капиталовложений.
31. Инвестиционная политика предприятия.
32. Общая характеристика инвестиций в оборотные активы.
33. Определение потребности предприятия в собственных оборотных средствах.
34. Текущие финансовые потребности и способы их покрытия.
35. Сущность и виды финансовых рисков.
36. Основы управления финансовыми рисками
37. Способы и средства нейтрализации финансовых рисков.
38. Понятие и показатели ликвидности. Пути повышения ликвидности.
39. Финансовая устойчивость предприятия: понятие, показатели. Пути повышения финансовой устойчивости.
40. Амортизация основных фондов: понятие, методы исчисления, их влияние на финансовые показатели.
41. Амортизация НМА: понятие, методы исчисления.
42. Финансовая несостоятельность (банкротство) предприятий (понятие, причины, критерии).
43. Основы антикризисного управления.
44. Сущность, задачи и принципы финансового планирования. Виды финансового планирования.
45. Перспективное финансовое планирование.
46. Текущее финансовое планирование.
47. Оперативное финансовое планирование.
48. Финансовый лизинг: понятие, особенности, виды лизинга.
49. Финансовый лизинг как метод финансирования капитальных вложений.
50. Лизинговая плата: понятие, методика расчета.
51. Управление денежными потоками организации.
52. Управление дебиторской задолженностью.
53. Понятие и формы финансовых инвестиций.
54. Основы управления финансовыми инвестициями.
55. Виды финансовых инструментов инвестирования.
56. Особенности финансы предприятий различных организационно-правовых форм.
57. Методы планирования прибыли: их преимущества и недостатки.

58. Сущность, объекты и субъекты анализа финансового состояния предприятия.
59. Методы финансового анализа, их характеристика.
60. Особенности финансовых инвестиций
61. Оценка инвестиционных качеств облигаций.
62. Оценка инвестиционных качеств акций.
63. Понятие и виды инвестиционного портфеля.
64. Основы управления инвестиционным портфелем.
65. Оценка риска и доходности инвестиционного портфеля.
66. Значение дивидендной политики в управлении финансами предприятия.
67. Основные теории дивидендной политики.
68. Типы и виды дивидендной политики.
69. Оценка эффективности дивидендной политики.

8. Система оценивания планируемых результатов обучения

Критерии оценки экзамена:

Оценка «отлично» (85-100 баллов). Обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответами при видоизменении заданий, использует в ответе материал дополнительной учебной литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

Оценка «хорошо» (70-84 баллов). Обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на поставленные вопросы, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. Иногда испытывает затруднения при ответах на дополнительные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» (52-69 баллов). Обучающийся имеет знания основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при ответах на дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» (0-51 балл). Обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, не отвечает на дополнительные вопросы.

9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

9.1 Основная литература

1. Финансовый менеджмент страховой организации : учебник для вузов / под редакцией Л. А. Орланюк-Малицкой, С. Ю. Яновой, С. Б. Богоявленского. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 139 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17258-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568626>
2. Менеджмент : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией

И. Н. Шапкина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 589 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09158-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568543>

3. Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова ; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 990 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3693-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/555725>

9.2 Дополнительная литература

1. Макарова, Н. В. Финансовый менеджмент : сборник задач / Н. В. Макарова. — Самара : Самарский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2025. — 135 с. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/105249.html>
2. Учебное пособие (практикум) по курсу «Финансовый менеджмент» / О. В. Веретенникова, О. М. Зерова, М. А. Палкина, Е. В. Лемешко. — Макеевка : Донбасская национальная академия строительства и архитектуры, ЭБС АСВ, 2025. — 248 с. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/92356.html>
3. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — 2-е изд. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2025. — 200 с. — ISBN 978-5-4486-0461-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/79827.html>

9.3 Программное обеспечение

Операционные системы

- *Альт Линукс*: российская операционная система, обеспечивающая высокий уровень безопасности и соответствие национальным стандартам.
- *РЕД ОС*: отечественная разработка, ориентированная на использование в государственных учреждениях и образовательных организациях.
- *Астра Линукс*: система с повышенными требованиями к безопасности, активно применяемая в различных секторах, включая образование.
- *ОС РОСА ХРОМ*: операционная система предназначена для оснащения рабочих мест пользователей без специальных требований по информационной безопасности.

Офисные пакеты

- *МойОфис*: российский офисный пакет, включающий текстовый редактор, табличный процессор и другие инструменты для работы с документами.
- *P7-Офис*: еще одно отечественное решение, поддерживающее работу с текстами, таблицами и презентациями, полностью совместимое с форматами Microsoft Office.

Антивирусное ПО

- *Kaspersky Lab*: один из ведущих мировых производителей антивирусного ПО, широко используемый в образовательных учреждениях России.
- *Dr.Web*: надежное антивирусное решение с многолетней историей использования в учебных заведениях.

Видеоконференции и коллаборация

- *Сферум*: отечественная платформа для видеоконференций и совместной работы, созданная специально для образовательных нужд.

- *Яндекс.Телемост*: сервис от Яндекса, обеспечивающий надежную видеосвязь и удобные инструменты для онлайн-обучения.
- *TrueConf*: российское решение для видеоконференций, поддерживающее высокое качество связи и широкие функциональные возможности.
- *МТС Линк*: делает коммуникацию со студентами и сотрудниками быстрее, результативнее и выгоднее; позволяет эффективно решить все задачи вуза по онлайн-коммуникациям.

СУБД (Системы управления базами данных)

- *Postgres Pro*: отечественная версия PostgreSQL, адаптированная для использования в России и активно применяемая в образовательных учреждениях.
- *Ред База Данных*: российская система управления базами данных, основанная на Firebird и обеспечивающая высокую надежность и производительность.
- *YDB (ранее Yandex Database)*: масштабируемая база данных от Яндекса, подходящая для различных задач, включая образовательные.

Облачное хранилище

- *Яндекс.Диск*: отечественное облачное хранилище, предлагающее удобный доступ к файлам и интеграцию с другими сервисами Яндекса.
- *Облако Mail.ru*: еще одно популярное российское решение для хранения и обмена файлами, активно используемое в образовании.
- *МойОфис Хранилище*: часть офисного пакета МойОфис, обеспечивающая безопасное хранение и совместную работу с документами.

Система управления обучением

- *Платформа Teachbase*: система дистанционного обучения, которая предназначена для автоматизации процессов обучения за счет своевременного обучения её пользователей и возможности оперативного контроля за подготовкой и переподготовкой пользователей.
- *iSpring Learn*: LMS с полным циклом обучения.
- *GetCourse*: платформа для онлайн-школы, дает возможность создавать тренинги, вести базу.
- *Stepik*: российская образовательная платформа и конструктор бесплатных и платных открытых онлайн-курсов и уроков.

Системы управления проектами и совместной работы

- *Яндекс.Трекер*: российская система для управления задачами и проектами, интегрированная с другими сервисами Яндекса.
- *Сфера*: платформа для управления проектами и задачами, широко используемая в российских компаниях и образовательных учреждениях.
- *Трекер Р7-Офис*: часть офисного пакета Р7-Офис, предлагающая инструменты для совместной работы и управления проектами.
- *TeamStorm*: платформа для управления командами и процессами разработки.

Формы и опросы

- *Яндекс.Формы*: российский сервис для создания опросов и анкет, предлагающий удобные инструменты для сбора и анализа данных.
- *Сервисы от IC: Управление*: специализированные решения для создания и анализа опросов и анкет, используемые в российских организациях.
- *Testograf*: сервис для создания опросов, анкет и тестов для клиентов и сотрудников. Он предоставляет набор инструментов для создания и анализа опросов, а также для управления результатами и отчётами.
- *Univer Online. Анкетирование*: предназначен для сбора и предоставления руководству вуза актуальной информации о качестве образовательного процесса

Программы для работы с PDF-документами

- *PDF Commander*: российское решение для работы с PDF-файлами, предлагающее широкий функционал для создания, редактирования и просмотра документов.

- *МойОфис* *Стандартный. Документы*: часть офисного пакета МойОфис, включающая инструменты для работы с PDF-документами.
- *Master PDF*: многофункциональный и простой в использовании редактор файлов в формате PDF.
- *Content AI (ABBYY)*: многофункциональный редактор для решения любых задач с PDF и бумажными документами.

Почтовые клиенты

- *КриптоАРМ ГОСТ 3*: универсальное приложение для работы с электронными документами со встроенным почтовым клиентом, позволяющим безопасно обмениваться файлами.
- *P7-Офис. Органайзер*: предназначен для управления почтой, деловым расписанием, работы с контактами и планирования задач.
- *RuPost Desktop*: предоставляет полный набор инструментов для организации вашей рабочей жизни. Это включает в себя управление почтой, календарями, контактами, задачами и даже панель быстрых кнопок для удобства.

9.4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий

1. Центр дистанционного образования (ЦДО) СахГУ <http://lk.sakhgu.ru/>
2. Официальный сайт Сахалинского государственного университета. <http://www.sakhgu.ru/>
3. Система Антиплагиат ВУЗ <https://xn----7sbaald5acc1auz1bhr.xn--p1ai/>
4. Сайт электронно-библиотечной системы, ООО «Электронное издательство Юрайт» <https://urait.ru/>
5. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» <https://www.consultant.ru/>
6. Информационно - правовой портал <https://www.garant.ru/>
7. Сайт научной электронной библиотеки eLIBRARY <https://elibrary.ru/defaultx.asp>
8. Studfiles. <http://www.studfiles.ru/all-vuz/eie/>
9. Единое окно доступа к информационным ресурсам: <http://window.edu.ru/resource/771/40771>
10. Сайт национальной электронной библиотеки <https://нэб.рф>
11. КнигаФонд; ООО «Центр цифровой дистрибуции»: <http://www.knigafund.ru>
12. Электронная библиотека диссертаций; Российская государственная библиотека; <http://www.rsl.ru>; ФГБУ «Российская государственная библиотека»
13. Сайт Университетской библиотеки ONLINE; ООО «Некс-Медиа» (RU); <http://www.biblioclub.ru>
14. ЭБС Издательства «Лань»; ООО «Лань-Тренд»; www.e.lanbook.com
15. Сайт информационной справочной системы Polpred <http://polpred.com/>
16. Сайт электронно-библиотечной системы IPRbooks; ООО «Ай Пи Эр Медиа»; <http://www.iprbookshop.ru/>

10 Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Учебные и учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для слепых и слабовидящих:

- лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением, или могут быть заменены устным ответом;
- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
- для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
- письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
- экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

Для глухих и слабослышащих:

- лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
- письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
- экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;
- экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для слепых и слабовидящих:

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

Для глухих и слабослышащих:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа;
- в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная

библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

Для слепых и слабовидящих:

для глухих и слабослышащих:

- автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;

- акустический усилитель и колонки;

Для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;

- компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

11 Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Компьютерный класс с программным обеспечением и презентационным оборудованием
2. Учебники и учебные пособия в фондах университетской библиотеки.
3. Сканер, принтер, ксерокс
4. Ноутбук

К рабочей программе прилагаются:

Приложение 1 - Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций, обучающихся по дисциплине (модулю);

Приложение 2 - Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры

№ _____ от _____

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ

(Изменения и дополнения в РПД вносятся ежегодно и оформляются в данной форме. Изменения вносятся заменой отдельных листов (старый лист при этом цветным маркером перечеркивается, а новый лист с изменением степлером прикалывается к рабочей программе (хранится на кафедре), в электронной форме РПД должна быть актуализированной всегда, т.е. с внесенными изменениями.

При наличии большого количества изменений и поправок, затрудняющих понимание, возникших в связи с изменением нормативной базы ВО и другим причинам, проводится полный пересмотр РПД (т.е. выпускается новая РПД), которая проходит все стадии проверки и утверждения).

в рабочей программе (модуле) дисциплины _____
(название дисциплины)

по направлению подготовки (специальности) _____

на 2025/2026 учебный год

1. В _____ вносятся следующие изменения:
(элемент рабочей программы)

- 1.1.;
- 1.2.;
- ...
- 1.9.

2. В _____ вносятся следующие изменения:
(элемент рабочей программы)

- 2.1.;
- 2.2.;
- ...
- 2.9.

3. В _____ вносятся следующие изменения:
(элемент рабочей программы)

- 3.1.;
- 3.2.;
- ...
- 3.9.

Составитель

дата

Зав. кафедрой

подпись

подпись

расшифровка подписи

расшифровка подписи