

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования



**Пермский национальный исследовательский
политехнический университет**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной
деятельности

 А.Б. Петроченков

« 22 » ноября 20 22 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина: Финансовый менеджмент
(наименование)

Форма обучения: очная
(очная/очно-заочная/заочная)

Уровень высшего образования: бакалавриат
(бакалавриат/специалитет/магистратура)

Общая трудоёмкость: 144 (4)
(часы (ЗЕ))

Направление подготовки: 09.03.03 Прикладная информатика
(код и наименование направления)

Направленность: Прикладная информатика (общий профиль, СУОС)
(наименование образовательной программы)

1. Общие положения

1.1. Цели и задачи дисциплины

– формирование знаний и навыков использования базовых теорий, теоретических концепций и моделей финансовых операций и денежных потоков, составляющих методологическую основу современных корпоративных финансов. На основе теоретических знаний формирование практических навыков для решения типовых задач финансового менеджмента:

- анализ и интерпретация показателей финансовой деятельности предприятия;
- расчет финансовых показателей и разработка финансовых разделов планов предприятия;
- подготовка управленческих решений по организации управления и совершенствованию деятельности финансовых служб и подразделений предприятия.

1.2. Изучаемые объекты дисциплины

– финансовые операции и денежные потоки;

– поведение хозяйствующих агентов на финансовых рынках.

1.3. Входные требования

Не предусмотрены

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
ПК-1.3	ИД-1пк-1.3	Знает: - понятия, содержание и виды финансовой, инвестиционной, кредитной и дивидендной политик; - базовые модели и принципы принятия решений по финансированию, инвестированию и использованию финансовых ресурсов, инструментов их привлечения; - показатели, отражающие финансовые результаты, финансовое состояние и методы их вычисления.	Знает основы теории управления, стратегического и финансового менеджмента, основы организации производства; основы бюджетирования, основы налогового законодательства РФ, основы управления торговлей, поставками и запасами, механизмы рыночных процессов организации.	Тест

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
ПК-1.3	ИД-2пк-1.3	<p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; - выявлять проблемы финансово-экономического характера в деятельности корпорации; - предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности и оценки рисков; - прогнозировать социально-экономические последствия реализации управленческих решений в области финансов. 	<p>Умеет применять современные инструменты и методы управления организацией (в том числе стратегического и операционного планирования, распределения поручений, контроля исполнения, бюджетирования); управлять проектом на всех стадиях жизненного цикла продукта</p>	Контрольная работа
ПК-1.3	ИД-3пк-1.3	<p>Владеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методиками расчета финансовых показателей корпорации и анализа социально-экономических последствий, предлагаемых и применяемых финансовых управленческих решений. 	<p>Владеет навыками применения инструментов и методов определения финансовых и производственных показателей деятельности организаций, навыками планирования работ и распределения ресурсов.</p>	Зачет
ПК-1.4	ИД-1ПК-1.4	<p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы построения и состав современной системы отчетности хозяйствующих субъектов корпоративного типа; - действующие нормативные документы и методические материалы, регулирующие деятельность корпораций 	<p>Знает основы бухгалтерского и управленческого учета; законодательство РФ и методические документы по финансовому анализу, налогообложению и управлению денежными потоками; рынок ценных бумаг, основы банковского дела; основы управления государственными и корпоративными</p>	Тест

Компетенция	Индекс индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (знать, уметь, владеть)	Индикатор достижения компетенции, с которым соотнесены планируемые результаты обучения	Средства оценки
		в области финансовых отношений. - источники информации, характеризующей инвестиционную привлекательность корпорации.	финансами; основные возможности программных продуктов 1С.	
ПК-1.4	ИД-2ПК-1.4	Умеет: - анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в отчетности корпорации; - использовать данные отчетности для диагностирования финансового состояния и финансового результата деятельности корпорации; - определять денежные потоки по видам деятельности корпорации косвенным методом;	Умеет выработать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики подразделения; составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность; анализировать финансово-хозяйственную деятельность предприятия; применять прикладные решения на платформе 1С для бухгалтерского и управленческого учета.	Контрольная работа
ПК-1.4	ИД-3ПК-1.4	Владеет навыками вычислений финансовых показателей, необходимых для принятия решений: - по выбору источника привлечения финансовых ресурсов, - для разработки финансовой политики предприятия, обеспечивающей финансовую устойчивость и допустимый уровень долговой нагрузки.	Владеет навыками финансовых вычислений, расчетов по привлечению финансовых ресурсов из различных источников; разработки финансовой политики экономического субъекта и осуществлению мер по обеспечению финансовой устойчивости; работы в программных продуктах 1С.	Зачет

3. Объем и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		8	
1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме:	44	44	
1.1. Контактная аудиторная работа, из них:			
- лекции (Л)	20	20	
- лабораторные работы (ЛР)			
- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	20	20	
- контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4	
- контрольная работа			
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	100	100	
2. Промежуточная аттестация			
Экзамен			
Дифференцированный зачет	9	9	
Зачет			
Курсовой проект (КП)			
Курсовая работа (КР)			
Общая трудоемкость дисциплины	144	144	

4. Содержание дисциплины

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	
8-й семестр				
Введение	1	0	0	0
Предмет и задачи курса «Финансовый менеджмент». История становления корпоративных финансов как науки.				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
Общие сведения о корпоративных финансах	3	0	4	26
<p>Тема 1. Общие сведения о корпоративных финансах</p> <p>Понятие и сущность корпораций, как юридической формы хозяйствующего субъекта. Финансы корпорации, их роль и функции в процессе общественного воспроизводства. Финансовая среда функционирования корпораций: правовая, налоговая, финансовая. Принципы организации финансов корпораций. Социальные группы участников корпоративных отношений, конфликт интересов групп, методы разрешения конфликтов. Цели корпорации.</p> <p>Денежные потоки корпорации и их формирование. Понятие и классификация денежных ресурсов. Источники денежных ресурсов. Методы финансирования деятельности корпорации. Источники финансирования собственного капитала: привлеченные средства (эмиссия паевых финансовых инструментов), собственные средства (амортизационные отчисления, прибыль), эмиссионный доход.</p> <p>Источники финансирования заемного капитала: привлечение средств через:</p> <ul style="list-style-type: none"> - кредитные формы финансирования; - заемные формы (корпоративные облигации, варранты, векселя, складские свидетельства). <p>Альтернативные источники финансирования (факторинг, лизинг, кредиторская задолженность). Направления инвестирования денежных средств: Основной и оборотный капитал, резервный капитал. Реальные и финансовые инвестиции.</p> <p>Денежные потоки и методы их оценки. Цели и виды денежных потоков: инвестиционный, финансовый и операционный. Отражение денежных потоков в финансовой отчетности и данных внутреннего учета компании. Использование информации из финансовой отчетности.</p> <p>Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации, методики оценки имущественного положения, ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, прибыли и рентабельности, положения на рынке ценных бумаг; способы использования аналитических показателей.</p> <p>Тема 2. Организация управления денежными ресурсами в корпорации</p> <p>Цель, задачи и функции управления. Обеспечение</p>				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
ресурсами; распределение по направлениям использования; контроль финансового положения предприятия. Информационная база финансового менеджмента корпорации. Целевые показатели финансового менеджмента. Организация финансовой службы в корпорации.				
Управление инвестиционным денежным потоком	6	0	6	24
Тема 3. Принятие инвестиционных решений и управление инвестициями Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Инвестиционные решения. Инвестиции в финансовые активы. Методы оценки финансовых активов Понятия риска и доходности финансовых активов. Взаимосвязь риска и доходности; модель оценки капитальных активов (САРМ), рыночная модель Шарпа. Портфельные инвестиции. Принципы формирования и оптимизации инвестиционного портфеля. Модели оптимизации инвестиционного портфеля. Инвестиционные проекты. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов. Инвестиционная политика. Формирование бюджета капиталовложений.				
Тема 4. Управление операционным денежным потоком . Понятие и содержание управления оборотным капиталом. Политика в области оборотного капитала. Политика управления запасами. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика). Управление денежными средствами и их эквивалентами.				
Управление финансовым денежным потоком	6	0	6	24
Тема 5. Управление долгосрочным финансовым денежным потоком Финансовая политика корпорации. Цена и структура капитала корпорации. Средневзвешенная и предельная цена финансирования капитала. Производственный и финансовый левэридж. Финансовый риск. Источники долгосрочного заимствования. Традиционные и новые методы финансирования: банковские кредиты, эмиссия корпоративных облигаций, лизинг. Управление источниками долгосрочного финансирования.				
Тема 6. Управление источниками финансирования				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>собственного капитала</p> <p>Понятие и содержание управления источниками собственного капитала. Политика в области собственного капитала. Темп устойчивого роста. Дивидендная политика. Принципы дивидендной политики. Модели дивидендной политики. Методы выплаты дивидендов и их влияние на стоимость денежных ресурсов для финансирования собственного капитала.</p> <p>Стоимость бизнеса.</p> <p>Тема7. Управление краткосрочным финансированием</p> <p>Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала.</p>				
Финансовое планирование в корпорации	3	0	4	26
<p>Тема 8. Финансовое планирование и прогнозирование потребности в финансовых ресурсах</p> <p>Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовая стратегия. Бюджетирование.</p> <p>Методы прогнозирования основных финансовых показателей.</p>				
Заключение	1	0	0	0
Тенденции в развитии финансов корпораций.				
ИТОГО по 8-му семестру	20	0	20	100
ИТОГО по дисциплине	20	0	20	100

Тематика примерных практических занятий

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
1	Расчет параметров денежных операций и денежных потоков прямым и косвенным методом.
2	Оценка финансового состояния и финансовых результатов корпорации.
3	Оценка доходности финансовых активов.
4	Оценка риска и требуемой доходности финансовых активов.
5	Оценка инвестиционной стоимости финансовых активов.
6	Расчет операционного и финансового леввериджа корпорации.
7	Оценка финансовой устойчивости корпорации.
8	Оценка эффективности финансовой политики корпорации: расчет эффекта финансового рычага.

№ п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
9	Определение цены капитальных финансовых ресурсов, привлекаемых из различных источников.
10	Составление прогнозной финансовой отчетности.

5. Организационно-педагогические условия

5.1. Образовательные технологии, используемые для формирования компетенций

Проведение лекционных занятий по дисциплине основывается на активном методе обучения, при котором учащиеся не пассивные слушатели, а активные участники занятия, отвечающие на вопросы преподавателя. Вопросы преподавателя нацелены на активизацию процессов усвоения материала, а также на развитие логического мышления. Преподаватель заранее намечает список вопросов, стимулирующих ассоциативное мышление и установление связей с ранее освоенным материалом.

Практические занятия проводятся на основе реализации метода обучения действием: определяются проблемные области, формируются группы. При проведении практических занятий преследуются следующие цели: применение знаний отдельных дисциплин и креативных методов для решения проблем и принятия решений; отработка у обучающихся навыков командной работы, межличностных коммуникаций и развитие лидерских качеств; закрепление основ теоретических знаний.

При проведении учебных занятий используются интерактивные лекции, групповые дискуссии, ролевые игры, тренинги и анализ ситуаций и имитационных моделей.

5.2. Методические указания для обучающихся по изучению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

6. Перечень учебно-методического и информационного обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Печатная учебно-методическая литература

№ п/п	Библиографическое описание (автор, заглавие, вид издания, место, издательство, год издания, количество страниц)	Количество экземпляров в библиотеке
1. Основная литература		
1	Корпоративные финансы : учебник / Эскиндаров М. А., Федотова М. А., Брюховецкая С. В., Вайель К. В. Москва : КНОРУС, 2018. 480 с. 34,0 усл. печ. л.	6

2	Локтионова Ю. Н., Янина О. Н. Основы финансового менеджмента : учебное пособие. Москва : Русайнс, 2020. 141 с. 9,0 усл. печ. л.	6
3	Румянцева Е. Е. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Москва : Юрайт, 2016. 360 с. 27,9 усл. печ. л.	6
2. Дополнительная литература		
2.1. Учебные и научные издания		
1	Ковалёв В. В. Финансовый менеджмент : конспект лекций с задачами и тестами. Москва : Проспект, 2014. 506 с. 31,5 усл. печ. л.	11
2	Финансовый менеджмент. Полный курс. 1. Санкт-Петербург : Экон. шк., 2004. 497 с.	3
3	Финансовый менеджмент. Полный курс. 2. Санкт-Петербург : Экон. шк., 2004. 668 с.	3
4	Финансовый менеджмент. Проблемы и решения : учебник для магистров / Бобылева А. З., Пеганова О. М., Жаворонкова Е. Н., Каширова А. В. Москва : Юрайт, 2012. 903 с. 73,37 усл. печ. л.	5
2.2. Периодические издания		
1	Финансы и кредит. 2019. т. 25. № 4 : научно-практический и теоретический журнал. Москва : Финансы и Кредит, 2019.	1
2.3. Нормативно-технические издания		
	Не используется	
3. Методические указания для студентов по освоению дисциплины		
1	Методические указания для студентов по освоению дисциплины	1
4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента		
1	Методические указания для студентов по самостоятельной работе	1

6.2. Электронная учебно-методическая литература

Вид литературы	Наименование разработки	Ссылка на информационный ресурс	Доступность (сеть Интернет / локальная сеть; авторизованный / свободный доступ)
Основная литература	Теоретические основы финансового менеджмента	http://portal-hsb.pstu.ru	локальная сеть; авторизованный доступ

6.3. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Вид ПО	Наименование ПО
Операционные системы	MS Windows 8.1 (подп. Azure Dev Tools for Teaching)
Офисные приложения.	Microsoft Office Professional 2007. лиц. 42661567
Прикладное программное обеспечение общего назначения	Dr.Web Enterprise Security Suite, 3000 лиц, ПНИПУ ОЦНИТ 2017

6.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Наименование	Ссылка на информационный ресурс
Научная библиотека Пермского национального исследовательского политехнического университета	http://lib.pstu.ru/
Электронно-библиотечная система Лань	https://e.lanbook.com/
Электронно-библиотечная система IPRbooks	http://www.iprbookshop.ru/
Информационные ресурсы Сети КонсультантПлюс	http://www.consultant.ru/

7. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине

Вид занятий	Наименование необходимого основного оборудования и технических средств обучения	Количество единиц
Лекция	Компьютер, проектор, маркерная доска, экран.	1
Практическое занятие	Компьютер, проектор, маркерная доска, экран.	1

8. Фонд оценочных средств дисциплины

Описан в отдельном документе

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«Пермский национальный исследовательский политехнический
университет»**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине
«Финансовый менеджмент»

Приложение к рабочей программе дисциплины

Направление подготовки: 09.03.03 Прикладная информатика

**Направленность (профиль)
образовательной
программы:** Прикладная информатика (общий
профиль, СУОС)

**Квалификация
выпускника:** «Бакалавр»

Форма обучения: Очная

Курс: 4

Семестр: 8

Трудоёмкость:

Кредитов по рабочему учебному плану: 4 ЗЕ

Часов по рабочему учебному плану: 144

Форма промежуточной аттестации:

Дифф. зачёт: 8 семестр

Пермь 2022

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине является частью (приложением) к рабочей программе дисциплины. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине разработан в соответствии с общей частью фонда оценочных средств для проведения промежуточной аттестации основной образовательной программы, которая устанавливает систему оценивания результатов промежуточной аттестации и критерии выставления оценок. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине устанавливает формы и процедуры текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.

1. Перечень контролируемых результатов обучения по дисциплине, объекты оценивания и виды контроля

Согласно РПД, освоение учебного материала дисциплины запланировано в 8-м семестре учебного плана и разбито на 4 учебных модуля. В каждом модуле предусмотрены аудиторские лекционные и практические занятия, а также самостоятельная работа студентов. В рамках освоения учебного материала дисциплины формируются компоненты компетенций *знать, уметь, владеть*, указанные в РПД, которые выступают в качестве контролируемых результатов обучения по дисциплине (табл. 1.1).

Контроль уровня усвоенных знаний, усвоенных умений и приобретенных владений осуществляется в рамках текущего, рубежного и промежуточного контроля при изучении теоретического материала, сдаче отчетов по практическим работам и зачета. Виды контроля сведены в таблицу 1.1

Таблица 1.1. Перечень контролируемых результатов обучения по дисциплине

Контролируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУВы)	Вид контроля					
	Текущий		Рубежный			Итоговый
	С	Т	РТ	РК	ИЗ	Дифф зачёт
Усвоенные знания						
3.1 знает понятия, содержание и виды финансовой, инвестиционной, кредитной и дивидендной политик;	+		+			ТВ
3.2 знает базовые модели и принципы принятия решений по финансированию, инвестированию и использованию финансовых ресурсов, инструментов их привлечения;	+		+			ТВ
3.3 знает показатели, отражающие финансовые результаты, финансовое состояние и методы их вычисления;	+		+			ТВ
3.4 знает основы построения и состав современной системы отчетности хозяйствующих субъектов корпоративного типа;	+		+			ТВ
3.5 знает действующие нормативные документы и методические материалы, регулирующие деятельность корпораций в области финансовых отношений	+		+			ТВ
3.6 знает источники информации, характеризующей инвестиционную привлекательность корпорации.	+		+			ТВ
Освоенные умения						
У.1 умеет рассчитывать на основе типовых методик и				+		ПЗ

действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели;					
У.2 умеет выявлять проблемы финансово-экономического характера в деятельности корпорации;				+	ПЗ
У.3 умеет предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности и оценки рисков				+	ПЗ
У.4 умеет прогнозировать социально-экономические последствия реализации управленческих решений в области финансов.				+	ПЗ
У.5 умеет анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в отчетности корпорации;				+	ПЗ
У.6 умеет использовать данные отчетности для диагностирования финансового состояния и финансового результата деятельности корпорации;				+	ПЗ
У.7 умеет определять денежные потоки по видам деятельности корпорации косвенным методом.				+	ПЗ
Приобретенные владения					
В.1 владеет современными методиками расчета финансовых показателей корпорации и анализа социально-экономических последствий, предлагаемых и применяемых финансовых управленческих решений;				+	КЗ
В.2 владеет навыками вычислений финансовых показателей, необходимых для принятия решений: по выбору источника привлечения финансовых ресурсов, для разработки финансовой политики предприятия, обеспечивающей финансовую устойчивость и допустимый уровень долговой нагрузки.				+	КЗ

С – собеседование по теме; Т – тест (тестовый опрос по теме); РТ – рубежное тестирование; РК – рубежная контрольная работа; ИЗ – индивидуальное комплексное задание (курсовая работа); ТВ – теоретический вопрос дифференцированного зачета(экзамена); ПЗ – практическое задание дифференцированного зачета (экзамена); КЗ – комплексное задание дифференцированного зачета (экзамена).

2. Виды контроля, типовые контрольные задания и шкалы оценивания результатов обучения

Текущий контроль успеваемости имеет целью обеспечение максимальной эффективности учебного процесса, управление процессом формирования заданных компетенций обучаемых, повышение мотивации к учебе и предусматривает оценивание хода освоения дисциплины. В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, специалитета и магистратуры в ПНИПУ предусмотрены следующие виды и периодичность текущего контроля успеваемости обучающихся:

- входной контроль, проверка исходного уровня подготовленности обучаемого и его соответствия предъявляемым требованиям для изучения данной дисциплины;

- текущий контроль усвоения материала (уровня освоения компонента «знать» заданных компетенций) на каждом групповом занятии и контроль посещаемости лекционных занятий;

- промежуточный и рубежный контроль освоения обучаемыми отдельных компонентов «знать», «уметь» заданных компетенций путем компьютерного или бланчного тестирования, контрольных опросов, контрольных работ (индивидуальных домашних заданий), защиты отчетов по практическим работам, рефератов, эссе и т.д.

Рубежный контроль по дисциплине проводится на следующей неделе после прохождения модуля дисциплины, а промежуточный – во время каждого контрольного мероприятия внутри модулей дисциплины;

- межсессионная аттестация, единовременное подведение итогов текущей успеваемости не менее одного раза в семестр по всем дисциплинам для каждого направления подготовки (специальности), курса, группы;

- контроль остаточных знаний.

2.1. Текущий контроль усвоения материала

Текущий контроль усвоения материала в форме опроса студентов проводится по каждой теме. Результаты по 4-балльной шкале оценивания заносятся в книжку преподавателя и учитываются в виде интегральной оценки при проведении промежуточной аттестации.

Перечень типовых вопросов по темам дисциплины для проведения текущего контроля знаний:

Примерные вопросы для текущего контроля знаний

1. Финансовая политика предприятия – это ...
2. Бюджет – это ...
3. Назовите показатель, оценивающий операционный риск корпорации.
4. Назовите группы показателей, оценивающих финансовое состояние корпорации.
5. Цель управления финансами корпорации
6. Дайте определение финансового риска

2.2 Рубежный контроль

Рубежный контроль для комплексного оценивания усвоенных знаний, усвоенных умений и приобретенных владений (табл. 1.1) проводится в форме рубежного тестирования и рубежных контрольных работ (после изучения каждого модуля учебной дисциплины).

Примерные тестовые вопросы для проведения рубежного тестирования:

1. Что из перечисленного не является обязательной характеристикой инвестиций?
 - a) Определение конечного результата;
 - b) наличие альтернативных издержек;
 - c) раздельность действия и результата во времени;
 - d) обмен текущей стоимости на будущую стоимость;

е) все вышеперечисленное обязательно характерно для инвестиций.

2. Выберите верное утверждение:

- a) к инвестициям относятся только средне- и долгосрочные вложения;
- b) приобретение права на торговую марку может рассматриваться как реальная инвестиция;
- c) объектами инвестиций могут быть только нематериальные активы либо финансовые инструменты;
- d) два инвестиционных проекта одного предприятия всегда взаимозависимы;
- e) все вышеприведенные утверждения неверны.

3. Выберите неверное утверждение:

- a) при анализе инвестиционного проекта для кредиторов наиболее важной формой отчетности является отчет о финансовых результатах;
- b) в документах финансовой отчетности возможны различные формы представления и степени детализации данных;
- c) в инвестиционном анализе финансовая состоятельность- всегда положительная величина;
- d) оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта основывается на данных отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств и балансового отчета;
- e) все вышеприведенные утверждения верны.

4. При использовании дисконтных методов оценки инвестиционных проектов делаются следующие допущения:

- a) все полученные в соответствующих периодах положительные денежные потоки реинвестируются;
- b) ставка дисконтирования известна;
- c) ставка дисконтирования неизвестна и вычисляется в результате анализа;
- d) полученные в соответствующих периодах денежные потоки реинвестируются только частично;
- e) потоки денежных средств на конец каждого периода реализации известны;
- f) потоки денежных средств на конец каждого периода реализации неизвестны.

5. Инвестиционный проект считается убыточным при NPV :

- a) ставки дисконтирования;
- b) 0;
- c) $<$ ставки дисконтирования;
- d) < 0 .

6. Что из перечисленного не может считаться источником финансирования хозяйственной деятельности предприятия.

- a) амортизационные отчисления;
- b) уставный капитал;
- c) государственные субсидии;
- d) денежные средства, поступившие от юридического лица – нерезидента;
- e) чистая прибыль предприятия; источником финансирования может быть все вышеперечисленное.

Перечень типовых расчетных заданий для проведения текущего и рубежного контроля знаний:

Задача 1. Оцените достоверность информации опубликованной в печатном издании

Облигация	Котировка % Отношение цена/номинальная стоимость	Годовая купонная ставка %	Требуемая доходность, %
A	90	9	6
B	96	8	9
D	100	0	5

Задача 2. Какую сумму необходимо ежегодно перечислять фирме для формирования фонда денежных средств с целью погашения облигационного займа через 5 лет в объеме 100 млн. руб., если депозитная ставка 6% годовых.

Задача 3. Ожидаемая доходность рыночного портфеля 20%, безрисковая ставка 10% годовых. Коэффициенты бета акций относительно рыночного портфеля компании А составляет 1,2; компании В 1,4; компании С 0,8. Доли акций в портфеле инвестора составляют доходность портфеля.

Задача 4. Определить стоимость собственного капитала в текущий момент времени, если известно, что уставный капитал сформирован обыкновенными акциями, рыночная цена которых – 60 рублей за одну акцию; компания выплатила дивиденд в размере 2 рубль, дивидендная политика компании ориентирована на прирост дивидендов с темпом 14%.

Задача 5. Рассчитать финансовый леверидж, если известно, что прибыль компании до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) – 100 млн. рублей, процентные платежи составят 10 млн. рублей, для выплаты дивидендов по привилегированным акциям необходима сумма 25 млн. рублей, ставка налога на прибыль 20%.

2.3 Материалы и задания для итогового контроля

Допуск к промежуточной аттестации осуществляется по результатам текущего и рубежного контроля. Условиями допуска являются успешная

сдача всех практических работ и положительная интегральная оценка по результатам текущего и рубежного контроля.

2.3.1. Процедура промежуточной аттестации без дополнительного аттестационного испытания

Промежуточная аттестация проводится в форме дифференцированного зачета. Зачет по дисциплине основывается на результатах выполнения предыдущих заданий студента по данной дисциплине.

Критерии выведения итоговой оценки за компоненты компетенций при проведении промежуточной аттестации в виде зачета приведены в общей части ФОС образовательной программы.

2.3.2. Процедура промежуточной аттестации с проведением аттестационного испытания

В отдельных случаях (например, в случае переаттестации дисциплины) промежуточная аттестация в виде дифференцированного зачета по дисциплине может проводиться с проведением аттестационного испытания по билетам.

Билет содержит теоретические вопросы (ТВ) для проверки усвоенных знаний, практические задания (ПЗ) для проверки освоенных умений и комплексные задания (КЗ) для контроля уровня приобретенных владений всех заявленных компетенций.

Билет формируется таким образом, чтобы в него попали вопросы и практические задания, контролирующие уровень сформированности *всех* заявленных компетенций.

Перечень вопросов к зачету для оценки знаний

1. Инвестиционная политика корпорации.
2. Понятие и функции корпоративных финансов.
3. Агентские отношения и конфликт интересов в корпорации.
4. Агентские издержки в корпорации.
5. Банкротство и финансовая реструктуризация корпорации.
6. Финансовая отчетность - информационная база финансового менеджмента и инвесторов.
7. Бюджет денежных средств и его роль в планировании денежных потоков.
8. Денежный поток по видам деятельности.
9. Определение денежных потоков косвенным методом.
10. Диверсификация и риск портфеля ценных бумаг.
11. Информационное обеспечение деятельности финансового менеджера.
12. Оценка функционирования корпорации с точки зрения кредиторов
13. Оценка функционирования корпорации с точки зрения акционеров.
14. Источники финансирования оборотного капитала.
15. Источники и инструменты финансирования основного капитала корпорации.

16. Количественные методы в оценке финансовых рисков.
17. Международные аспекты финансирования корпорации.
18. Операционный и денежный цикл корпорации.
19. Понятие корпорации, достоинства и недостатки корпоративной формы организации бизнеса.
20. Основные методы и правила управления финансовыми рисками
21. Оценка эффекта операционного левириджа.
22. Показатели деловой активности корпорации.
23. Показатели финансовых результатов корпорации.
24. Показатели финансового состояния корпорации.
25. Показатель рентабельности собственного капитала и его роль в регулировании заемной политики корпорации.
26. Политика управления оборотным капиталом.
27. Политика финансирования оборотного капитала.
28. Политика формирования финансовой структуры капитала.
29. Понятие и основные элементы оборотного капитала.
30. Понятие и эффект финансового рычага. Заемная политика фирмы.
31. Принципы разработки бюджета капиталовложений.
32. Способы снижения финансового риска корпорации.
33. Сущность и организация финансового менеджмента в корпорации.
34. Финансовое планирование: сущность, роль задачи.
35. Этапы и методы финансового планирования.
36. Формы и цели инвестирования в корпорации.
37. Этапы инвестиционного процесса
38. Кредитная политика корпорации.
39. Управление дебиторской задолженностью.
40. Управление денежными средствами и ликвидностью.
41. Управление товарными запасами.
42. Финансовая политика и рост фирмы.
43. Финансовые риски. Виды, сущность и способы снижения.
44. Финансовый менеджмент как научная дисциплина.
45. Формула Дюпона и особенности ее использования в финансовом анализе.
46. Цели и задачи финансового менеджмента в корпорации.
47. Дивидендная политика и факторы ее определяющие.
48. Оценка стоимости корпорации.
49. Процедура привлечения акционерного капитала.
50. Процедура эмиссии облигаций.
51. Лизинг как источник финансирования основного капитала.
52. Факторинг как источник финансирования оборотного капитала.

2.3.3 Шкалы оценивания результатов обучения

Оценка результатов обучения по дисциплине в форме уровня сформированности компонентов знать, уметь, владеть заявленных

компетенций проводится по 4-х балльной шкале оценивания.

Типовые шкала и критерии оценки результатов обучения при сдаче дифференцированного зачета для компонентов знать, уметь и владеть приведены в общей части ФОС образовательной программы.

3. Критерии оценивания уровня сформированности компонентов и компетенций

3.1. Оценка уровня сформированности компонентов компетенций

При оценке уровня сформированности компетенций в рамках выборочного контроля при дифференцированном зачете считается, что полученная оценка за компонент проверяемой в билете компетенции обобщается на соответствующий компонент всех компетенций, формируемых в рамках данной учебной дисциплины.

Общая оценка уровня сформированности всех компетенций проводится путем агрегирования оценок, полученных студентом за каждый компонент формируемых компетенций, с учетом результатов текущего и рубежного контроля в виде интегральной оценки по 4-х балльной шкале. Все результаты контроля заносятся в оценочный лист и заполняются преподавателем по итогам промежуточной аттестации.

Форма оценочного листа и требования к его заполнению приведены в общей части ФОС образовательной программы.

При формировании итоговой оценки промежуточной аттестации в виде дифференцированного зачета используются типовые критерии, приведенные в общей части ФОС образовательной программы.